

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds

in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis 31. Mai 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,96 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Juni 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 31. Mai 2019

Fondsvermögen: EUR 4.403.671,25 (5.954.670,30)

Umlaufende Anteile: 102.082 (127.060)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.142	48,64	(51,61)
2. Anleihen	1.213	27,53	(28,60)
3. Zertifikate	77	1,75	(1,62)
4. Sonstige Wertpapiere	1.253	28,45	(25,34)
5. Optionsscheine	1	0,02	(0,06)
6. Derivate	38	0,87	(3,54)
7. Bankguthaben	-322	-7,30	(-10,55)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	15	0,33	(0,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-13	-0,29	(-0,47)
III. Fondsvermögen			
	4.404	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	320	320	360	EUR 258,250000	82.640,00	1,88
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	1.880	1.880	0	EUR 36,550000	68.714,00	1,56
Bilfinger	DE0005909006		STK	2.005	2.005	0	EUR 25,700000	51.528,50	1,17
Deutsche Biotech Innovativ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z25L1		STK	3.486	0	0	EUR 68,500000	238.791,00	5,42
Frequentis AG	ATFREQUENT09		STK	7.500	7.500	0	EUR 17,920000	134.400,00	3,05
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	351	351	0	EUR 194,850000	68.392,35	1,55
Qingdao Haier Co. Ltd. Registered Shares D YC 1	CNE1000031C1		STK	50.000	50.000	0	EUR 1,024000	51.200,00	1,16
Signature	DE000A2DAMG0		STK	10.000	0	0	EUR 1,250000	12.500,00	0,28
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637		STK	1.600	1.600	0	EUR 39,260000	62.816,00	1,43
AES	US00130H1059		STK	3.910	3.910	0	USD 15,890000	55.839,57	1,27
Caterpillar	US1491231015		STK	500	500	0	USD 121,840000	54.752,17	1,24
Chevron Corp.	US1667641005		STK	560	560	0	USD 115,380000	58.071,09	1,32
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	1.035	1.035	0	USD 58,950000	54.835,98	1,25
Hess	US42809H1077		STK	1.145	1.145	0	USD 57,790000	59.470,23	1,35
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	4.410	4.410	0	USD 14,220000	56.361,12	1,28
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	845	845	1.510	USD 89,660000	68.092,12	1,55
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	840	840	0	USD 79,680000	60.154,77	1,37
Pulte Homes	US7458671010		STK	2.515	2.515	4.070	USD 31,530000	71.269,45	1,62
Gateway Real Estate AG	DE000A0JJTG7		STK	50.000	50.000	0	EUR 3,820000	191.000,00	4,34
Verzinsliche Wertpapiere									
9,000000000% WOW air hf. 2018/21	N00010832785		EUR	80	0	0	% 11,018458	8.814,77	0,20
40,500000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) 3d Systems	CH0474521553		EUR	80	80	0	% 75,300000	60.240,00	1,37
48,520000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0474521561		EUR	80	80	0	% 94,960000	75.968,00	1,73
28,020000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0478424796		EUR	50	50	0	% 100,000000	50.000,00	1,14
9,610000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Twitter	CH0474523252		EUR	90	90	0	% 92,110000	82.899,00	1,88
18,600000000% Leonteq Securities AG EO-Anl. 2019(19) Ubisoft	CH0478387043		EUR	90	90	0	% 91,030000	81.927,00	1,86
26,220000000% RAIFFEISEN SW. 19/19 Snap	CH0475326986		EUR	120	120	0	% 100,000000	120.000,00	2,71
21,708000000% RAIFFEISEN SW. 19/19 Ubisoft	CH0475326978		EUR	50	50	0	% 100,000000	50.000,00	1,14
24,530000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) AMD	CH0475323462		EUR	90	90	0	% 98,390000	88.551,00	2,00
30,840000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Ubiquiti	CH0475323470		EUR	90	90	0	% 74,890000	67.401,00	1,53
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	1.000	0	0	% 1,510000	15.100,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	DE000A184NY5		EUR	365	0	185	%	97,777976	356.889,61	8,10
0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO-0010832785IN25 19/und.	N00010848666		EUR	2	2	0	%	100,000000	1.760,00	0,04
3,000000000% Your Family Entertainment AG Wandelanl.v.18/20	DE000A2GSN82		EUR	150	0	0	%	102,000000	153.000,00	3,47
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	2.713.378,73	61,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Borussia Dortmund	DE0005493092		STK	7.000	0	0	EUR	8,590000	60.130,00	1,37
CompuGroup Medical SE	DE0005437305		STK	1.290	1.290	0	EUR	60,950000	78.625,50	1,79
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	2.790	2.790	0	EUR	23,630000	65.927,70	1,50
Fraport	DE0005773303		STK	1.030	1.030	1.040	EUR	70,780000	72.903,40	1,66
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	4.870	4.870	0	EUR	14,135000	68.837,45	1,56
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	1.910	1.910	0	EUR	34,060000	65.054,60	1,48
United Labels AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005489561		STK	17.627	30.000	12.373	EUR	2,190000	38.603,13	0,88
Liberty Global	GB00B8W67662		STK	2.810	2.810	0	USD	24,370000	61.546,49	1,40
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			72	0	22	EUR	107,139070	77.140,13	1,75
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	588.768,40	13,39
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Homes & Holiday AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS5M9		STK	50.000	25.000	0	EUR	0,530000	26.500,00	0,60
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	2.000	2.000	2.000	EUR	39,500000	79.000,00	1,79
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	10.000	10.000	0	EUR	2,380000	23.800,00	0,54
Optionsscheine auf Rohstoffe und Waren										
Deutsche Bank AG Call 25.09.19 BrentCr. 90	DE000DS60AF4		STK	100.000					700,00	0,02
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	130.000,00	2,95
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO.	DE000A14UWU6		ANT	11.600	0	0	EUR	45,980000	533.368,00	12,11
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	5.132	0	0	EUR	106,300000	545.531,60	12,39
Gruppenfremde Investmentanteile										
AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD	DE000A2JJ206		ANT	2.000	0	0	USD	96,880000	174.142,81	3,95
Summe der Investmentanteile								EUR	1.253.042,41	28,45
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.685.189,54	106,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019		XEUR	EUR	Anzahl -16					-10.720,00	-0,24
ESTX 50 Index Futures 21.06.2019		XEUR	EUR	Anzahl -40					18.800,00	0,42
TecDAX FUTURES 21.06.2019		XEUR	EUR	Anzahl 20					30.300,00	0,69
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	38.380,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-304.126,20				-304.126,20	-6,91
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	684,96				684,96	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-20.195,23				-18.150,57	-0,41
Summe der Bankguthaben							EUR	-321.591,81	-7,30
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	11.607,02				11.607,02	0,26
Dividendenansprüche			EUR	3.574,29				3.574,29	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.181,31	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten 2)			EUR	-13.487,79			EUR	-13.487,79	-0,30
Fondsvermögen							EUR	4.403.671,25	100¹⁾
Anteilwert							EUR	43,14	
Umlaufende Anteile							STK	102.082	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

2) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 32.659.549,51 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.05.2019	
US-Dollar		USD	1,112650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
a) Wertpapierhandel				
		Organisierter Markt		
		Amtlicher Handel		
b) Terminbörsen				
XEUR		EUREX DEUTSCHLAND		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aurelia Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AMI1	STK	-	75.000	
Jupiter Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000005159	STK	-	176.400	
OM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	BMG6748X1048	STK	-	36.800	
Teck Cominco	CA8787422044	STK	-	3.900	
Airbus Group	NL0000235190	STK	595	595	
capsensixx AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9M17	STK	1.100	7.000	
CYAN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	5.000	5.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	2.470	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	3.780	3.780	
JENOPTIK	DE000A2NB601	STK	2.080	2.080	
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4	STK	1.000	6.000	
QSC	DE0005137004	STK	50.000	50.000	
Salzgitter	DE0006202005	STK	-	1.725	
SHW	DE000A1JBPV9	STK	-	2.500	
Uniper	DE000UNSE018	STK	-	2.955	
VTG	DE000VTG9999	STK	-	1.800	
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	-	1.625	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	-	370	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	-	730	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	1.200	1.200	
Republic Services	US7607591002	STK	-	1.615	
Shire PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)/3 LS -,05	US82481R1068	STK	-	500	
Yum! Brands	US9884981013	STK	-	1.455	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,500000000% Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054	EUR	-	100	
49,680000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) GoPro	CH0434698202	EUR	90	90	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	10.000	15.000	
bet-at-home.com	DE000A0DNAY5	STK	-	1.200	
Coreo AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9VV6	STK	50.000	50.000	
HolidayCheck Group	DE0005495329	STK	50.000	50.000	
Mologen AG	DE000A2LQ900	STK	-	21.000	
S&T	AT0000A0E9W5	STK	-	5.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	-	705	
Amgen	US0311621009	STK	365	365	
Apple	US0378331005	STK	-	500	
Comcast Class A	US20030N1019	STK	-	3.370	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	-	2.185	
Illumina	US4523271090	STK	-	350	
Intuit Inc.	US4612021034	STK	-	470	
21st Century Fox Inc. Reg. Shares A DL -,01	US90130A1016	STK	-	2.600	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
JDC Group AG	DE000A0B9N37	STK	15.000	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
22,800000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) GoPro	CH0461378777	EUR	125	125	
28,820000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) GoPro	CH0467177314	EUR	70	70	
33,110000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) GoPro	CH0470307619	EUR	75	75	
38,940000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0470307601	EUR	75	75	
11,270000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Anglogold Ashan.	CH0456764882	EUR	70	70	
19,390000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) FPMB	CH0456764890	EUR	70	70	
31,310000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Gulfport Energy	CH0456764908	EUR	70	70	
48,060000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) 3D Systems	CH0461378785	EUR	125	125	
39,050000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) 3D Systems	CH0467181126	EUR	165	165	
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75	EUR	25	150	
5,375000000% Lang & Cie. Real Estate Bet. Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NB8U6	EUR	-	100	
47,999999999% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(18) Snap	CH0445343590	EUR	-	70	
60,480000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(18) AMD	CH0445343582	EUR	-	70	
63,720000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.18(19)AMD	CH0451137340	EUR	70	70	
43,680000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(18) BBY	CH0445343608	EUR	-	70	
68,360000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(19) Bed Bath & Bey.	CH0451137365	EUR	70	70	
43,680000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(18) NVIDIA	CH0445343574	EUR	-	70	
31,940000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2018(19) NVIDIA	CH0451137357	EUR	70	70	
38,500000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 18(19) Twitter	CH0451137415	EUR	70	70	
36,840000000% Leonteq Securities AG EO-Anl. 2019(19) Snap	CH0468127888	EUR	165	165	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
42,230000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Snap	CH0470807188	EUR	20	20	
30,910000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2019(19) GOPRO	CH0468127870	EUR	165	165	
75,080000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0451141128	EUR	70	70	
31,000000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0461385475	EUR	125	125	
24,470000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.19(19)Bed Bath & Beyond	CH0456759908	EUR	70	70	
50,000000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) BBB	CH0465314372	EUR	70	70	
56,270000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Bed Bath & Bey.	CH0470805851	EUR	75	75	
38,020000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) AMS	CH0465314364	EUR	70	70	
40,730000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) AMS	CH0470805869	EUR	75	75	
45,170000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Mattel	CH0451141144	EUR	70	70	
28,440000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Mattel	CH0461386663	EUR	125	125	
42,670000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Netflix	CH0451141136	EUR	70	70	
29,780000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Rowan Companies	CH0456759932	EUR	70	70	
41,920000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Twitter	CH0456759924	EUR	70	70	
23,280000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Apache	CH0453824622	EUR	70	70	
19,780000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Petrobras	CH0453824614	EUR	70	70	
20,840000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19)Teck Resources	CH0453824606	EUR	70	70	
22,610000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0466186027	EUR	90	90	
34,040000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 19(19) 3 D Systems	CH0466186035	EUR	70	70	
21,820000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Twitter	CH0469503533	EUR	140	140	
34,640000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(19) Snap	CH0443558454	EUR	70	70	
12,970000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(19) Alibaba	CH0443558421	EUR	70	70	
19,460000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(18)Alibaba	CH0443555682	EUR	-	70	
19,660000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(18)Amazon	CH0443555666	EUR	-	70	
26,040000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(19) Amazon.com	CH0443558447	EUR	70	70	
19,130000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(18)Mattel	CH0443555690	EUR	-	70	
28,320000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(19) Mattel	CH0443558439	EUR	70	70	
26,450000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(18)Twitter	CH0443555674	EUR	-	70	
6,500000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2GSWY7	EUR	100	100	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Anadarko Petroleum	US0325111070	STK	1.520	3.280	
United Parcel Service	US9113121068	STK	-	990	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
THEAM Quant-Eq.Worl.DEFI Ma.N. Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU1685640408	ANT	-	660	
WisdomTree CBOE S&P 500 Putwr. Bearer Shs USD Acc(Dt. Zert.)oN	DE000A2JEFE8	ANT	-	1.660	
WisdomTree US SC Div.UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ND20	ANT	-	6.000	
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480	ANT	9.200	9.200	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	48.820	48.820	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: TecDAX Performance-Index		EUR			527,02
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			279,61
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.635,99
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Bristol-Myers Squibb		USD			15,89

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.418.699,34

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	106,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,87

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,14
Umlaufende Anteile	STK	102.082

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO.	1,2000 %
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD	1,3200 %
-----------------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.170.475,32

davon fix: EUR 9.089.192,50

davon variabel: EUR 2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de