

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018

TBF SPECIAL INCOME

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF SPECIAL INCOME

in der Zeit vom 01. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -5,30% in der Class EUR R, von -5,03% in der Class EUR I sowie von -5,51% in der Class CHF R und von -5,22% in der Class CHF I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018

Fondsvermögen:	EUR 735.238.553,80	(805.654.073,76)
Umlaufende Anteile:	Stück CHF (I)-Klasse	147.231 (142.298)
	Stück CHF (R)-Klasse	48.581 (49.929)
	Stück EUR (I)-Klasse	3.108.490 (3.217.209)
	Stück EUR (R)-Klasse	2.873.908 (2.916.238)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	375.196	51,03	(52,76)
2. Anleihen	219.440	29,85	(31,52)
3. Zertifikate	23.083	3,14	(2,43)
4. Andere Wertpapiere	760	0,10	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	49.388	6,72	(6,98)
6. Derivate	-628	-0,09	(-1,03)
7. Bankguthaben	64.535	8,78	(6,86)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.123	0,56	(0,62)
II. Verbindlichkeiten			
	-659	-0,09	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	735.238	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2018)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Advanced Metallurgical Group	NL0000888691		STK	80.000	93.000	13.000	EUR	27,360000	2.188.800,00	0,30
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9		STK	23.000	3.000	3.600	EUR	34,200000	786.600,00	0,11
AUDI	DE0006757008		STK	400	400	0	EUR	782,000000	312.800,00	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	26.000	93.100	88.400	EUR	70,700000	1.838.200,00	0,25
Daimler	DE0007100000		STK	30.000	80.000	80.000	EUR	45,910000	1.377.300,00	0,19
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	92.400	1.100	0	EUR	55,600000	5.137.440,00	0,70
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	350.908	0	129.400	EUR	4,310000	1.512.413,48	0,21
DMG MORI	DE0005878003		STK	397.560	7.560	0	EUR	43,100000	17.134.836,00	2,33
Drillisch	DE0005545503		STK	85.000	0	0	EUR	44,500000	3.782.500,00	0,51
EUWAX	DE0005660104		STK	61.200	3.642	0	EUR	71,500000	4.375.800,00	0,60
i:FAO	DE0006224520		STK	61.890	0	10.000	EUR	34,400000	2.129.016,00	0,29
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	84.000	383.500	299.500	EUR	17,365000	1.458.660,00	0,20
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	120.000	43.000	0	EUR	40,730000	4.887.600,00	0,66
Klöckner & Co SE	DE000KC01000		STK	180.000	0	0	EUR	6,060000	1.090.800,00	0,15
Luxottica	IT0001479374		STK	150.000	150.000	0	EUR	51,700000	7.755.000,00	1,05
LVMH	FR0000121014		STK	6.000	6.000	0	EUR	252,750000	1.516.500,00	0,21
MAN SE	DE0005937007		STK	61.446	210.425	388.979	EUR	90,150000	5.539.356,90	0,75
Medion	DE0006605009		STK	466.000	48.000	25.000	EUR	15,000000	6.990.000,00	0,95
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	71.000	3.559	0	EUR	32,000000	2.272.000,00	0,31
paragon	DE0005558696		STK	41.539	5.000	22.459	EUR	17,480000	726.101,72	0,10
PVA TePla	DE0007461006		STK	137.407	137.407	0	EUR	12,200000	1.676.365,40	0,23
Renk	DE0007850000		STK	32.369	6.937	0	EUR	94,500000	3.058.870,50	0,42
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	147.001	37.001	0	EUR	16,120000	2.369.656,12	0,32
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	665.000	86.380	0	EUR	12,200000	8.113.000,00	1,10
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	284.000	40.970	131.170	EUR	80,500000	22.862.000,00	3,11
Syzygy	DE0005104806		STK	344.074	36.716	0	EUR	8,040000	2.766.354,96	0,38
Uniper	DE000UNSE018		STK	100.000	100.000	90.000	EUR	22,600000	2.260.000,00	0,31
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	2.150.000	0	150.000	EUR	4,205000	9.040.750,00	1,23
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	47.422	41.422	25.000	EUR	27,600000	1.308.847,20	0,18
Oil Search	PG0008579883		STK	120.901	120.901	0	AUD	7,140000	531.204,05	0,07
First Quantum Minerals	CA3359341052		STK	79.200	100.000	220.800	CAD	10,770000	547.117,80	0,07
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	220.000	130.000	40.000	CAD	94,800000	13.377.377,25	1,82
Largo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA5171034047		STK	522.635	899.932	377.297	CAD	2,840000	952.043,49	0,13
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	336.994	186.994	0	CHF	3,950000	1.182.750,28	0,16
Logitech International	CH0025751329		STK	54.000	54.000	0	CHF	30,920000	1.483.566,57	0,20
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	GB00BFXZC448		STK	80.000	80.000	0	GBP	12,158000	1.078.912,92	0,15
Barclays	GB0031348658		STK	1.300.000	1.300.000	0	GBP	1,501400	2.165.080,42	0,29
Barratt Developments	GB0000811801		STK	450.000	450.000	0	GBP	4,591000	2.291.680,53	0,31
Lloyds	GB0008706128		STK	2.800.000	2.800.000	0	GBP	0,512100	1.590.549,08	0,22
Taylor Wimpey	GB0008782301		STK	1.500.000	1.500.000	0	GBP	1,369000	2.277.870,22	0,31
Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	JP3765150002		STK	50.000	50.000	24.000	JPY	3.010,000000	1.191.418,62	0,16
Hitachi	JP3788600009		STK	35.000	35.000	0	JPY	2.935,500000	813.351,01	0,11
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	130.000	130.000	0	JPY	2.616,500000	2.692.724,83	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Nabtesco	JP3651210001		STK	75.000	75.000	0	JPY	2.396,000000	1.422.577,58	0,19	
Nidec	JP3734800000		STK	26.000	3.600	0	JPY	12.475,000000	2.567.685,24	0,35	
Nintendo	JP3756600007		STK	6.200	1.100	4.500	JPY	29.285,000000	1.437.357,50	0,20	
Omron	JP3197800000		STK	47.000	47.000	40.000	JPY	4.000,000000	1.488.283,72	0,20	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	170.000	0	0	JPY	1.676,000000	2.255.541,48	0,31	
Panasonic	JP3866800000		STK	100.000	100.000	0	JPY	990,600000	784.198,86	0,11	
Shiseido	JP3351600006		STK	26.000	26.000	0	JPY	6.892,000000	1.418.556,05	0,19	
Sumisho	JP3400400002		STK	800	0	33.200	JPY	3.890,000000	24.635,85	0,00	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000		STK	230.000	0	0	JPY	1.007,000000	1.833.518,05	0,25	
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	65.000	20.000	155.000	JPY	1.248,000000	642.178,59	0,09	
Yaskawa Electric	JP3932000007		STK	64.000	64.000	0	JPY	2.698,000000	1.366.941,10	0,19	
Hexagon B	SE0000103699		STK	40.000	75.000	35.000	SEK	408,000000	1.589.102,19	0,22	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	396.000	344.000	44.000	USD	40,280000	13.946.734,28	1,90	
Campbell Soup	US1344291091		STK	113.000	0	0	USD	33,440000	3.303.943,34	0,45	
Chegg Inc.	US1630921096		STK	70.902	0	30.000	USD	28,000000	1.735.818,83	0,24	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	15.000	15.000	30.000	USD	108,650000	1.424.980,33	0,19	
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	45.000	0	0	USD	59,620000	2.345.807,47	0,32	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	73.000	143.000	70.000	USD	21,180000	1.351.875,49	0,18	
Constellium	NL0010489522		STK	620.000	145.000	0	USD	6,880000	3.729.649,38	0,51	
Emerson Electric	US2910111044		STK	45.000	45.000	0	USD	59,130000	2.326.527,94	0,32	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	208.000	100.000	120.000	USD	10,470000	1.904.135,70	0,26	
Iamgold	CA4509131088		STK	1.400.000	700.000	0	USD	3,590000	4.394.509,05	0,60	
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	40.000	0	5.000	USD	113,210000	3.959.429,92	0,54	
Kinross Gold	CA4969024047		STK	2.200.000	1.210.000	0	USD	3,180000	6.116.988,72	0,83	
Newmont Mining	US6516391066		STK	224.000	112.000	0	USD	34,470000	6.751.141,03	0,92	
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060		STK	647.823	34.000	70.000	USD	1,990000	1.127.190,50	0,15	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	11.600	11.600	0	USD	148,920000	1.510.424,06	0,21	
Scorpio Tankers Inc. Registered Shares DL -,01	MHY7542C1066		STK	380.000	80.000	0	USD	1,830000	608.026,58	0,08	
ServiceNow	US81762P1021		STK	10.000	10.000	0	USD	180,330000	1.576.724,67	0,21	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	14.100	14.100	0	USD	112,160000	1.382.754,22	0,19	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	37.000	37.000	0	USD	73,480000	2.377.161,84	0,32	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,375000000% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	XS1640668940		EUR	15.800	0	5.000	%	91,431500	14.446.177,00	1,96	
1,228000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564		EUR	2.100	0	0	%	65,816000	1.382.136,00	0,19	
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	350.000	0	0	%	2,967829	1.038.740,15	0,14	
2,875000000% Nassa Topco AS EO-Notes 17/24	XS1589980330		EUR	4.000	4.000	0	%	103,853000	4.154.120,00	0,57	
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500		EUR	11.500	0	0	%	99,594500	11.453.367,50	1,56	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	11.300	150	0	%	92,286500	10.428.374,50	1,42	
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	17.000	2.000	0	%	87,891500	14.941.555,00	2,03	
2,250000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459600		EUR	6.000	6.000	0	%	98,864500	5.931.870,00	0,81	
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	20.700	0	0	%	102,375000	18.529.006,73	2,52	
5,875000000% Vista Outdoor Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US928377AB61		USD	2.500	2.500	0	%	94,000000	2.054.734,63	0,28	
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	20.895	2.095	0	%	107,481000	19.636.403,73	2,67	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	260.000	150.000	40.000	EUR 88,780000	23.082.800,00	3,14	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	364.226.900,15	49,54	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
ALBA	DE0006209901		STK	75.620	3.620	0	EUR 69,000000	5.217.780,00	0,71	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	93.000	7.000	14.000	EUR 12,100000	1.125.300,00	0,15	
Homag Group AG	DE0005297204		STK	304.000	34.574	0	EUR 45,000000	13.680.000,00	1,86	
Linde	DE0006483001		STK	105.000	105.000	29.648	EUR 193,750000	20.343.750,00	2,77	
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	1.000.000	0	0	EUR 2,280000	2.280.000,00	0,31	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	207.590	54.590	0	EUR 8,510000	1.766.590,90	0,24	
ams	AT0000A18XM4		STK	50.000	135.000	85.000	CHF 23,560000	1.046.692,43	0,14	
Accesso Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0001771426		STK	81.000	81.000	0	GBP 14,500000	1.302.828,62	0,18	
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	49.000	49.000	0	USD 46,800000	2.005.071,26	0,27	
Amazon.com	US0231351067		STK	1.690	3.690	2.000	USD 1.478,020000	2.184.011,37	0,30	
Apple	US0378331005		STK	20.000	20.000	0	USD 156,230000	2.732.010,14	0,37	
Barrick Gold	CA0679011084		STK	500.000	250.000	0	USD 13,120000	5.735.769,87	0,78	
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	40.000	0	0	USD 57,820000	2.022.208,62	0,28	
Clean Energy Fuels Corp. Registered Shares o.N.	US1844991018		STK	444.410	444.410	0	USD 1,740000	676.115,59	0,09	
Criteo S.A.	US2267181046		STK	36.000	36.000	0	USD 22,660000	713.263,97	0,10	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	28.000	28.000	11.500	USD 79,300000	1.941.418,20	0,26	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	97.000	0	0	USD 43,570000	3.695.278,48	0,50	
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068		STK	36.000	36.000	0	USD 42,070000	1.324.228,38	0,18	
Nice	US6536561086		STK	17.000	0	0	USD 107,300000	1.594.911,25	0,22	
NVIDIA	US67066G1040		STK	11.500	27.500	16.000	USD 133,650000	1.343.862,03	0,18	
Orbcomm Inc. Registered Shares DL -,01	US68555P1003		STK	190.000	0	0	USD 8,220000	1.365.567,89	0,19	
Splunk	US8486371045		STK	16.000	16.000	0	USD 102,790000	1.437.999,48	0,20	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	500.000	100.000	0	USD 3,890000	1.700.620,79	0,23	
Verzinsliche Wertpapiere										
5,250000000% CEVA Logistics Finance B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1860570404		EUR	7.000	7.000	0	% 99,141000	6.939.870,00	0,94	
2,750000000% Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293		EUR	4.750	4.750	0	% 98,411500	4.674.546,25	0,64	
3,750000000% Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	5.000	0	0	% 101,876000	5.093.800,00	0,69	
0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 18/23	US163092AA78		USD	3.000	0	0	% 120,264000	3.154.603,48	0,43	
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	3.500	0	0	% 106,350720	3.254.590,54	0,44	
6,625000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US210383AF21		USD	3.200	0	0	% 93,875000	2.626.562,91	0,36	
5,375000000% CyrusOne L.P./Finance Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US23283PAK03		USD	3.000	0	0	% 97,312500	2.552.570,60	0,35	
5,875000000% Lions Gate Cap. Hldgs. LLC DL-Notes 2018(18/24) Reg.S	USU53644AA51		USD	5.000	0	0	% 99,000000	4.328.058,06	0,59	
10,625000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A	US58003XAA00		USD	4.500	4.500	0	% 84,125000	3.309.980,76	0,45	
8,000000000% Orbcomm Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US68555PAA84		USD	2.215	0	0	% 104,250000	2.019.006,30	0,27	
5,000000000% Range Resources DL-Nts 17/23	US75281ABA60		USD	500	0	0	% 88,500000	386.902,16	0,05	
5,500000000% Rayonier A.M. Products Inc. DL-Notes 14/24	US75508EAA64		USD	4.000	4.000	0	% 88,120000	3.081.927,08	0,42	
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21		USD	15.000	0	0	% 101,584000	13.323.074,23	1,81	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Andere Wertpapiere										
Fair Value REIT	DE000A0MW975		STK	95.000	165.000	70.000	EUR 8,000000	760.000,00	0,10	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	132.740.771,64	18,05	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	135.000	0	0	EUR 14,700000	1.984.500,00	0,27	
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	225.000	15.000	0	EUR 105,000000	23.625.000,00	3,21	
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	1.175.437	105.437	50.000	EUR 26,000000	30.561.362,00	4,16	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	28.000	5.000	0	EUR 34,000000	952.000,00	0,13	
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	136.345	0	0	EUR 22,600000	3.081.397,00	0,42	
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0		STK	13.000.000	13.000.000	0	GBP 0,042250	609.262,34	0,08	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,2500000000% Constellium N.V. EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	28.949	500	0	% 90,546500	26.212.306,29	3,57	
2,8750000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424		EUR	8.500	0	0	% 96,242500	8.180.612,50	1,11	
4,5000000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	3.500	0	0	% 90,601000	3.171.035,00	0,43	
7,0000000000% Schumann S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1454980159		EUR	2.000	2.000	0	% 100,679500	2.013.590,00	0,27	
6,5000000000% Starfruit Finco BV/US HLD.LLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1885682036		EUR	4.000	4.000	0	% 92,808500	3.712.340,00	0,50	
3,6250000000% James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	5.000,00	5.000,00	0	% 97,731500	4.886.575,00	0,66	
5,0000000000% Tenneco Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1639490918		EUR	7.000	7.000	0	% 102,598000	7.181.860,00	0,98	
3,7500000000% Unitymedia GmbH Notes v.15(21/27) Reg.S	XS1199438174		EUR	3.000	3.000	0	% 102,812000	3.084.360,00	0,42	
7,0000000000% InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S	XS0940700668		USD	3.000	3.000	0	% 86,000000	2.255.836,32	0,31	
Andere Wertpapiere										
Asmallworld AG Anrechte	CH0449320818		STK	267.994	267.994	0	CHF 0,000001	0,24	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	121.512.036,69	16,53	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	DE000A0YJMM9		ANT	9.404	2.370	0	EUR 1.049,230000	9.866.958,92	1,34	
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	DE000A2JF8J1		ANT	1.000	0	0	EUR 81,050000	81.050,00	0,01	
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR (I)	DE000A2DMUS3		ANT	70.800	0	0	EUR 86,130000	6.098.004,00	0,83	
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4		ANT	10.000	0	0	EUR 87,240000	872.400,00	0,12	
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824		ANT	35.000	0	0	EUR 80,700000	2.824.500,00	0,38	
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	249.500	0	0	EUR 39,260000	9.795.370,00	1,33	
TBF JAPAN JPY I	DE000A14P808		ANT	31.500	0	0	JPY 10.226,360000	2.550.113,52	0,35	
4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	55.800	0	0	USD 244,980000	11.952.333,65	1,63	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1		ANT	45.500	0	0	EUR 111,020000	5.051.410,00	0,69	
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DMV40		ANT	3.274	0	0	EUR 90,270000	295.543,98	0,04	
Summe der Investmentanteile							EUR	49.387.684,07	6,72	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	667.867.392,55	90,84	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-28				103.950,00	0,01
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-3				4.687,50	0,00
NIKKEI 225 Future 08.03.2019	XC0009690238		STK	-120				1.035.465,48	0,14
NIKKEI 225 Future 08.03.2019	XC0009690238		STK	-7				-29.924,00	0,00
NIKKEI 225 Future 08.03.2019	XC0009690238		STK	-3				-2.849,91	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.03.2019	XC0009656890		STK	-308				1.607.056,05	0,22
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.03.2019	XC0009656890		STK	-3				-4.590,36	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.03.2019	XC0009656890		STK	-8				-47.980,24	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	2.665.814,52	0,36
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CAD/EUR 7,80 Mio.		OTC						189.789,53	0,03
JPY/EUR 3.252,00 Mio.		OTC						-737.081,09	-0,10
GBP/EUR 2,35 Mio.		OTC						65.286,82	0,01
CAD/EUR 14,60 Mio.		OTC						318.350,03	0,04
USD/EUR 156,45 Mio.		OTC						-2.563.508,16	-0,35
USD/EUR 12,00 Mio.		OTC						-157.965,95	-0,02
USD/EUR 3,60 Mio.		OTC						-47.781,16	-0,01
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						-2.392,31	0,00
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						-25.720,74	0,00
USD/EUR 24,70 Mio.		OTC						44.632,17	0,01
USD/EUR 9,70 Mio.		OTC						53.804,95	0,01
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC						-2.939,83	0,00
USD/EUR 7,00 Mio.		OTC						26.132,10	0,00
USD/EUR 0,90 Mio.		OTC						8.525,72	0,00
JPY/EUR 200,00 Mio.		OTC						-30.320,38	0,00
CAD/EUR 1,50 Mio.		OTC						38.655,80	0,01
GBP/EUR 0,20 Mio.		OTC						-268,98	0,00
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 0,93 Mio.		OTC						-335,87	0,00
CAD/EUR 2,80 Mio.		OTC						19.306,83	0,00
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						-19.295,98	0,00
GBP/EUR 0,90 Mio.		OTC						7.292,04	0,00
USD/EUR 3,30 Mio.		OTC						-64.158,55	-0,01
JPY/EUR 618,00 Mio.		OTC						-98.987,18	-0,01
GBP/EUR 2,89 Mio.		OTC						2.875,49	0,00
USD/EUR 31,90 Mio.		OTC						-615.760,54	-0,08
HKD/EUR 11,70 Mio.		OTC						-3.788,12	0,00
HKD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-213,97	0,00
HKD/EUR 1,20 Mio.		OTC						-546,01	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 5,67 Mio.		OTC						87.388,72	0,01
CHF/EUR 13,72 Mio.		OTC						211.459,12	0,03
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 0,20 Mio.		OTC						1.750,45	0,00
CHF/EUR 0,40 Mio.		OTC						2.238,29	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-3.293.576,76	-0,45
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	24.488.376,11				24.488.376,11	3,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	47.496,98				4.624,85	0,00
			GBP	22.507.130,70				24.966.312,48	3,40
			DKK	2.333,50				312,52	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	7.883.270,78				7.004.549,98	0,95
			NOK	1.739,28				174,19	0,00
			USD	3.571.625,40				3.122.869,11	0,42
			CAD	0,12				0,08	0,00
			JPY	624.992.231,00				4.947.690,24	0,67
Summe der Bankguthaben							EUR	64.534.909,56	8,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.970.906,79				3.970.906,79	0,54
Dividendenansprüche			EUR	190.958,28				190.958,28	0,03
Kuponforderung			EUR	-39.165,00				-39.165,00	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.122.700,07	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-658.686,14			EUR	-658.686,14	-0,09
Fondsvermögen							EUR	735.238.553,80	100*)
Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME CHF I							CHF	93,12	
Umlaufende Anteile							STK	147.231	
Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME CHF R							CHF	115,23	
Umlaufende Anteile							STK	48.581	
Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME EUR I							EUR	121,02	
Umlaufende Anteile							STK	3.108.490	
Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME EUR R							EUR	118,97	
Umlaufende Anteile							STK	2.873.908	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 6,48%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 148.124.243,65 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.12.2018
Australischer Dollar	AUD	1,625050	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,559050	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,125450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,466650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,901500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,320000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,984700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,269950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,143700	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
c) OTC	Over-the-Counter		

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					
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	-	71.000	
ABB	CH0012221716	STK	-	100.000	
O2 Czech Republic A.S. Namens-Aktien KC 10	CZ0009093209	STK	-	280.000	
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	-	4.600	
BASF	DE000BASF111	STK	60.000	60.000	
Biotest	DE0005227201	STK	11.401	49.401	
Continental	DE0005439004	STK	26.500	26.500	
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2	STK	348	445.348	
Diebold Nixdorf AG wg Barabfindung	DE000DUM9537	STK	445.348	445.348	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	250.000	250.000	
MAN	DE0005937031	STK	4.377	136.377	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	29.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	54.200	
SHW	DE000A1JBPV9	STK	11.862	65.000	
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	NL0000817179	STK	8.896	45.036	
Suez S.A.	FR0010613471	STK	-	190.000	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	-	2.000.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	38.700	38.700	
Centrica	GB00B033F229	STK	1.800.000	3.200.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	70.000	
Sophos Group	GB00BYZFZ918	STK	338.600	338.600	
Tungsten Corp.	GB00B720Q502	STK	-	858.943	
United Utilities Group	GB00B39J2M42	STK	400.000	400.000	
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	415.000	415.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	202.000	202.000	
Daifuku	JP3497400006	STK	43.000	43.000	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	4.000	4.000	
Isuzu Motors	JP3137200006	STK	64.000	64.000	
Mitsubishi	JP3898400001	STK	125.000	125.000	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	-	37.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	29.000	29.000	
Sumco	JP3322930003	STK	-	63.500	
Yamato Transport	JP3940000007	STK	30.000	30.000	
Zozo	JP3399310006	STK	54.000	54.000	
Subsea 7	LU0075646355	STK	-	61.600	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	11.300	11.300	
AT & T	US00206R1023	STK	-	90.000	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	116.000	116.000	
Checkpoint Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,0001	US1628281073	STK	2.605	2.605	
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	171.000	171.000	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	26.000	
Elbit Systems Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010811243	STK	7.800	7.800	
General Mills	US3703341046	STK	-	104.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	-	25.500	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	24.000	24.000	
Live Nation	US5380341090	STK	18.000	18.000	
Occidental Petroleum	US6745991058	STK	24.000	24.000	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	-	12.300	
Quanta Services	US74762E1029	STK	51.000	51.000	
Skechers U.S.A. Inc.	US8305661055	STK	86.000	86.000	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	125.000	173.000	
US Silica Holdings	US90346E1038	STK	68.000	68.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,125000000% Bombardier EO-Nts Reg.S 10/21	XS0552915943	EUR	-	3.000	
6,000000000% InterXion Holding EO-Nts Reg.S 13/20	XS0946728564	EUR	-	4.250	
5,500000000% AT & T Inc. LS-Notes 2007(27)	XS0291949120	GBP	-	7.000	
4,125000000% Kraft Heinz Foods Co. LS-Notes 2015(15/27)	XS1253559865	GBP	-	7.000	
5,625000000% Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2003(25)	XS0181816652	GBP	-	1.000	
6,250000000% American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US02406PAY60	USD	1.500	5.000	
Zertifikate					
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 05.10.18 Roche Holding	CH0385003493	STK	-	23.600	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.06.08.18 K&S	CH0281546611	EUR	-	1.750	
Andere Wertpapiere					
ANF Immobilier S.A. Actions Port. (C.R.) EO 4	FR0000063091	STK	-	100.000	
Icade	FR0000035081	STK	27.273	27.273	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	9.400	119.400	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	-	44.000	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	3.200	4.950	
Apprio Class A	US03835C1080	STK	-	55.000	
Check Point Software Techs	IL0010824113	STK	-	18.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	23.000	34.500	
Mondelez	US6092071058	STK	-	55.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
7,000000000% First Data Corp. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US319963BP82	USD	1.000	19.000	
2,750000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128283W81	USD	40.000	80.000	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	25.000	25.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9	STK	2.414	13.414	
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007	STK	-	319.415	
Smart Metering Systems PLC Registered Shares LS -,01	GB00B4X1RC86	STK	-	280.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,750000000% KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069	EUR	-	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
STADA Arzneimittel AG z.Verkauf einger.Namens-Aktien	DE000A2NBUK2	STK	131.170	131.170	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Fieldroad Fund Inhaber-Anteile I1 o.N.	LI0255630985	ANT	-	17.340	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			46.545,59
Basiswert: DAX Index		EUR			182.768,13
Basiswert: S&P 500 Index		USD			364.705,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			14.183,55
JPY		EUR			32.719,47
USD		EUR			261.418,92
CAD		EUR			11.322,84
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			17.705,52

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 82.803.116,55

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

Sonstige Angaben

Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME CHF I	CHF	93,12
Umlaufende Anteile	STK	147.231

Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME CHF R	CHF	115,23
Umlaufende Anteile	STK	48.581

Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME EUR I	EUR	121,02
Umlaufende Anteile	STK	3.108.490

Anteilwert - TBF SPECIAL INCOME EUR R	EUR	118,97
Umlaufende Anteile	STK	2.873.908

Anteilklasse CHF (I): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: CHF; Verwaltungsvergütung 0,56% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

Anteilklasse CHF (R): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: CHF; Verwaltungsvergütung 1,16% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Mindesteinlage EUR 100,00

Anteilklasse EUR (I): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 0,56% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Mindesteinlage EUR 100.000,00

Anteilklasse EUR (R): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,16% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%; Mindesteinlage EUR 100,00

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 Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	1,6000% p.a.
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	1,4000% p.a.
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR (I)	0,2000% p.a.
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200% p.a.
TBF GLOBAL VALUE EUR I	1,1000% p.a.
TBF SMART POWER EUR I	1,1000% p.a.
TBF JAPAN JPY I	1,1000% p.a.
4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I)	0,2000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

PARAGON UI Inhaber-Anteile S	2,0000% p.a.
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	2,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

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 der § 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:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

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,
Hamburg

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)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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