

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

Rücklagenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds folgende Wertentwicklung:

Class A	- 0,38 %
Class I	- 0,15 %
Class I USD	+0,30 %
Class R	- 0,30 %
Class S	- 0,26 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Juli 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	15

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 150.718.766,16 (110.399.662,12)

Umlaufende Anteile: Class A 151.103 (157.393)

Class I 66.688 (50.844)

Class I USD 10.448 (9.686)

Class R 1.185.467 (595.284)

Class S 78.405 (136.089)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	126.530	83,99	(79,43)
2. Sonstige Wertpapiere	13.246	8,77	(7,91)
3. Derivate	846	0,56	(-0,07)
4. Bankguthaben	9.350	6,19	(11,88)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	880	0,58	(0,96)
II. Verbindlichkeiten			
	-133	-0,09	(-0,11)
III. Fondsvermögen			
	150.719	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722		EUR	1.400	200	0	% 105,584095	1.478.177,33	0,98
1,750000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279		EUR	1.400	200	0	% 102,783250	1.438.965,50	0,95
1,250000000% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018/25	XS1806124753		EUR	1.400	200	0	% 104,455500	1.462.377,00	0,97
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	1.200	0	0	% 100,657000	1.207.884,00	0,80
0,625000000% Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1637093508		EUR	1.000	0	0	% 102,191698	1.021.916,98	0,68
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	1.000	0	0	% 103,798375	1.037.983,75	0,69
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.200	0	0	% 101,240000	1.214.880,00	0,81
1,659000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	1.400	400	0	% 103,417658	1.447.847,21	0,96
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140		EUR	1.400	1.400	0	% 106,019000	1.484.266,00	0,98
0,829000000% Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2020(25)	XS2158820477		EUR	1.200	0	0	% 103,812000	1.245.744,00	0,83
1,413000000% FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	1.200	0	0	% 101,113000	1.213.356,00	0,81
2,250000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	1.400	100	0	% 103,203833	1.444.853,66	0,96
0,875000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/24	XS1485597329		EUR	1.000	0	0	% 102,807500	1.028.075,00	0,68
1,375000000% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253		EUR	1.200	0	0	% 101,509500	1.218.114,00	0,81
1,125000000% Metso Corp. EO-MTN 17/24	XS1626574708		EUR	1.200	1.200	0	% 103,231500	1.238.778,00	0,82
2,875000000% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932		EUR	1.400	1.400	0	% 106,967000	1.497.538,00	0,99
0,750000000% Sodexo S.A. LS-Notes 2020(20/25)	XS2163320679		EUR	1.000	0	0	% 102,942000	1.029.420,00	0,68
0,750000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 18/24	DE000A19UR61		EUR	1.000	0	0	% 102,187500	1.021.875,00	0,68
1,694100000% Banco Santander S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 2017(23)	XS1649192777		AUD	3.000	3.000	0	% 101,070500	1.919.242,33	1,27
3,250000000% Barclays PLC AD-Notes 2019(24)	AU3CB0264513		AUD	2.500	2.500	0	% 106,055500	1.678.252,68	1,12
1,139400000% HSBC Holdings PLC AD-FLR Med.-T. Nts 2017(23/24)	XS1718418285		AUD	3.000	3.000	0	% 100,664500	1.911.532,74	1,27
4,000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AU3CB0246346		AUD	2.000	0	0	% 102,893000	1.302.566,70	0,86
3,638000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	1.000	0	0	% 103,533000	944.342,59	0,63
1,500000000% Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2331739750		GBP	1.200	1.200	0	% 99,853000	1.394.594,97	0,93
5,750000000% Phoenix Group Holdings PLC LS-Bonds 2014(21)	XS1081768738		GBP	1.000	0	0	% 100,545500	1.170.222,30	0,78
4,000000000% Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1789460216		USD	1.400	0	0	% 105,699500	1.214.936,78	0,82
4,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1800010693		USD	1.400	0	0	% 106,041000	1.218.862,07	0,82
3,125000000% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2189425122		USD	1.600	1.600	0	% 103,740000	1.362.758,62	0,90

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,650000000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1843441731		USD	1.600	1.600	0	%	108,038000	1.419.218,39	0,94
3,500000000% Azure Nova Intl Finance Ltd DL-MTN 17/22	XS1572322318		USD	1.200	0	0	%	101,828600	1.003.237,44	0,67
4,375000000% Baidu Inc. DL-Notes 18/24	US056752AM06		USD	1.200	0	0	%	109,559500	1.079.403,94	0,72
3,500000000% Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	1.500	300	0	%	105,857000	1.303.657,64	0,86
1,875000000% Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2229418145		USD	1.400	1.400	0	%	100,452500	1.154.626,44	0,77
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USP3143NAP98		USD	1.500	0	0	%	102,608000	1.263.645,32	0,85
4,000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	XS0858461758		USD	1.400	0	0	%	104,061000	1.196.103,45	0,79
4,125000000% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	US279158AK55		USD	1.600	400	0	%	104,987500	1.379.146,14	0,93
1,810000000% ICDPS Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2235988206		USD	1.400	0	0	%	100,057500	1.150.086,21	0,76
4,125000000% Indonesien, Republik DL-MTN 15/25	USY20721BG36		USD	1.000	0	0	%	110,621000	908.218,39	0,60
0,625000000% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-MTN 21/26	XS2297244878		USD	2.500	2.500	0	%	98,746500	2.026.816,50	1,35
3,400000000% Katar, Staat DL-Bonds 20/25	XS2155352151		USD	1.500	300	0	%	109,191000	1.344.716,75	0,89
1,750000000% Kookmin Bank SW-Bonds 2020(25)	US50050HAM88		USD	1.600	400	0	%	102,224000	1.342.844,01	0,89
2,750000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US50066CAM10		USD	1.400	0	0	%	102,700000	1.180.459,77	0,78
4,250000000% MashreqBank PSC DL-MTN 19/24	XS1956021585		USD	1.200	0	0	%	107,507500	1.059.187,19	0,70
2,500000000% MDGH - GMTN B.V. DL-MTN 19/24	XS2075921887		USD	1.600	300	0	%	105,223000	1.382.239,74	0,93
5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.600	400	0	%	114,799000	1.508.032,84	1,00
2,750000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	XS1622312434		USD	1.600	0	0	%	102,125500	1.341.550,08	0,89
3,500000000% Newmont Corp. DL-Notes 2012(21/22)	US651639AN69		USD	886	0	0	%	101,707000	739.839,10	0,49
2,600000000% Nomura 20/25 CLN Israel	XS2125306113		USD	1.600	0	0	%	106,466238	1.398.571,27	0,94
3,060000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred. Lkd MTN 2020(25)	XS2125309307		USD	1.300	0	0	%	105,579105	1.126.870,58	0,75
2,250000000% Nordic Investment Bank DL-MTN 14/21	US65562QAW50		USD	1.500	0	0	%	100,705500	1.240.215,52	0,82
3,250000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	700	0	0	%	104,462500	600.359,20	0,40
3,400000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US71567RAG11		USD	400	0	0	%	102,467000	336.509,03	0,22
4,000000000% Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 18/23	XS1890684688		USD	1.400	0	0	%	107,693500	1.237.856,32	0,82
4,750000000% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1291333760		USD	1.100	1.100	0	%	112,272000	1.013.950,74	0,67
2,500000000% Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG8201NAG72		USD	1.600	0	0	%	102,168000	1.342.108,37	0,89
3,250000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	XS1551709568		USD	1.400	0	0	%	101,543500	1.167.166,67	0,77
2,625000000% Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 20/25	XS2158482211		USD	1.200	0	0	%	102,742000	1.012.236,45	0,67
1,625000000% Yili Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2231799243		USD	1.400	1.400	0	%	98,657500	1.133.994,25	0,75
1,125000000% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	XS2225890537		EUR	1.400	200	0	%	103,648000	1.451.072,00	0,96
2,250000000% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1909057306		EUR	1.400	200	0	%	107,324260	1.502.539,64	1,00
0,792000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 20/24	XS2265801238		EUR	1.400	1.400	0	%	101,335500	1.418.697,00	0,94
1,375000000% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Med.-T. Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147		EUR	1.400	200	0	%	104,411000	1.461.754,00	0,97
1,140000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AU3FN0053112		AUD	3.000	3.000	0	%	100,480000	1.908.029,24	1,27

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
1,436600000% Lloyds Banking Group PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	AU3FN0041042		AUD	4.260	4.260	0	% 101,660000	2.741.219,74	1,82
2,000000000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0279305		AUD	1.000	1.000	0	% 101,282500	641.089,34	0,43
2,120000000% BNP CLN Anglo 21/26	XS2253873975		USD	1.800	1.800	0	% 99,264097	1.466.957,10	0,97
2,050000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	XS2269594599		USD	1.800	1.800	0	% 99,804659	1.474.945,70	0,98
2,000000000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-T. Bk.Nts 2020(25)144A	XS2158595251		USD	1.200	0	0	% 104,054300	1.025.165,52	0,68
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552		USD	1.500	0	0	% 101,698835	1.252.448,71	0,83
3,620000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971448581		USD	1.400	0	0	% 105,437104	1.211.920,74	0,80
4,130000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971449985		USD	1.400	0	0	% 107,331036	1.233.690,07	0,82
2,500000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	XS2105904713		USD	1.400	0	0	% 103,659165	1.191.484,66	0,79
4,875000000% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74		USD	1.500	500	0	% 111,150000	1.368.842,36	0,91
5,000000000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906		USD	1.500	1.500	0	% 112,576000	1.386.403,94	0,92
5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USY72570AP21		USD	1.500	0	0	% 103,167000	1.270.529,56	0,84
4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023	XS1842869718		USD	1.400	0	0	% 108,970000	1.252.528,74	0,83
2,394000000% Unity 1 Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2245508044		USD	1.600	1.600	0	% 102,345500	1.344.440,07	0,89
4,950000000% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1625994618		USD	1.600	400	0	% 108,163500	1.420.867,00	0,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	100.266.856,08	66,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,875000000% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393		EUR	1.400	1.400	0	% 105,690159	1.479.662,23	0,98
1,750000000% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	XS1180256528		EUR	1.300	300	0	% 106,237000	1.381.081,00	0,93
3,925000000% Société Générale S.A. AD-Medium-Term Notes 2018(23)	FR0013365855		AUD	2.600	2.600	0	% 106,227000	1.748.205,21	1,16
0,500000000% Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2021(26)	US04522KAD81		USD	2.500	2.500	0	% 98,605350	2.023.919,33	1,34
1,668000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)	US05530QAN07		USD	1.800	1.800	0	% 99,775000	1.474.507,39	0,98
1,875000000% Bank of Nova Scotia, The DL-Mortg. Cov. M.-T.Bds 16(21)	US06416BAA89		USD	1.500	0	0	% 100,511500	1.237.826,35	0,83
3,900000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU09513HX08		USD	1.400	200	0	% 110,664000	1.272.000,00	0,84
2,000000000% CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537		USD	1.600	1.600	0	% 100,983500	1.326.548,44	0,88
1,827000000% El Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2230859469		USD	1.600	1.600	0	% 100,258500	1.317.024,63	0,87
3,950000000% El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP3691NBE96		USD	1.500	1.500	0	% 107,563000	1.324.667,49	0,88
2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	1.400	0	0	% 107,414000	1.234.643,68	0,82
2,875000000% Fomento Econom.Mexicano 13/23	US344419AA47		USD	1.050	0	0	% 104,025500	896.771,55	0,59
2,125000000% Meituan DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG59669AB07		USD	1.600	1.600	0	% 99,087000	1.301.635,47	0,86
0,500000000% Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2265251905		USD	2.500	2.500	0	% 98,737500	2.026.631,77	1,34
5,000000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S	XS0551307100		USD	1.100	1.100	0	% 115,337500	1.041.635,88	0,69
1,400000000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	US69370RAK32		USD	1.600	1.600	0	% 98,040500	1.287.888,34	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
1,375000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2287744218		USD	1.700	1.700	0	% 98,779500	1.378.695,81	0,91	
1,625000000% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249462016		USD	1.600	1.600	0	% 97,881000	1.285.793,10	0,85	
7,500000000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)	US832724AB40		USD	1.200	1.200	0	% 124,310000	1.224.729,06	0,81	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	26.263.866,73	17,41	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	IE00BZ005F46		ANT	268.000	98.000	0	EUR 10,700200	2.867.653,60	1,90	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	100.500	43.500	0	EUR 13,979700	1.404.959,85	0,93	
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.	IE00BWZN1Z90		ANT	21.600	4.600	0	EUR 98,420000	2.125.872,00	1,41	
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.o.N	LU1915690835		ANT	20.300	5.600	0	EUR 110,940000	2.252.082,00	1,49	
nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	DE000A2DKRH6		ANT	15.100	15.100	0	EUR 101,190000	1.527.969,00	1,01	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.050	450	0	EUR 1.337,540000	1.404.417,00	0,93	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	1.700	700	0	EUR 978,080000	1.662.736,00	1,10	
Summe der Investmentanteile							EUR	13.245.689,45	8,77	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	139.776.412,26	92,76	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro-BOBL-Futures 08.06.2021		XEUR	EUR	-4.000.000				11.200,00	0,01	
Euro-BOBL-Futures 08.06.2021		XEUR	EUR	-500.000				1.400,00	0,00	
Euro-BOBL-Futures 08.09.2021		XEUR	EUR	-1.000.000				-3.700,00	0,00	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-500.000				-1.282,83	0,00	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-1.000.000				-2.822,22	0,00	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-1.000.000				-2.309,09	0,00	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-26.000.000				-23.347,06	-0,02	
Summe der Zinsterminkontrakte							EUR	-20.861,20	-0,01	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 2,00 Mio.		OTC						7.151,47	0,00	
AUD/EUR 0,46 Mio.		OTC						438,91	0,00	
AUD/EUR 0,39 Mio.		OTC						457,46	0,00	
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						3.115,96	0,00	
USD/EUR 1,10 Mio.		OTC						3.139,13	0,00	
AUD/EUR 0,39 Mio.		OTC						-1.648,25	0,00	
AUD/EUR 0,65 Mio.		OTC						-2.398,22	0,00	
USD/EUR 1,90 Mio.		OTC						4.596,68	0,00	
AUD/EUR 3,17 Mio.		OTC						31.565,10	0,02	
AUD/EUR 0,86 Mio.		OTC						13.841,68	0,01	
AUD/EUR 0,38 Mio.		OTC						6.307,09	0,00	
AUD/EUR 2,45 Mio.		OTC						42.839,90	0,03	
AUD/EUR 1,07 Mio.		OTC						7.262,96	0,00	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 30,00 Mio.		OTC						139.508,64	0,09
USD/EUR 30,00 Mio.		OTC						147.882,46	0,10
USD/EUR 20,90 Mio.		OTC						105.860,23	0,07
AUD/EUR 1,60 Mio.		OTC						14.798,29	0,01
AUD/EUR 2,50 Mio.		OTC						32.413,91	0,02
AUD/EUR 0,22 Mio.		OTC						2.826,64	0,00
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC						74.071,91	0,05
GBP/EUR 1,10 Mio.		OTC						9.004,44	0,01
CHF/EUR 1,05 Mio.		OTC						-7.291,17	0,00
AUD/EUR 2,05 Mio.		OTC						27.773,58	0,02
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						51.519,94	0,03
AUD/EUR 1,00 Mio.		OTC						7.617,15	0,01
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						1.359,71	0,00
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						20.155,62	0,01
AUD/EUR 0,71 Mio.		OTC						3.273,44	0,00
GBP/EUR 1,20 Mio.		OTC						-678,79	0,00
USD/EUR 0,76 Mio.		OTC						-912,04	0,00
AUD/EUR 0,15 Mio.		OTC						380,40	0,00
AUD/EUR 0,40 Mio.		OTC						513,30	0,00
USD/EUR 1,60 Mio.		OTC						-4.457,40	0,00
AUD/EUR 1,37 Mio.		OTC						170,48	0,00
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 37,15 Mio.		OTC						369.312,50	0,25
USD/EUR 7,00 Mio.		OTC						31.766,26	0,02
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-4.347,27	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,19 Mio.		OTC						-129.390,49	-0,09
USD/EUR 0,07 Mio.		OTC						-1.841,65	0,00
USD/EUR 0,07 Mio.		OTC						-1.402,71	0,00
USD/EUR 4,20 Mio.		OTC						-117.497,73	-0,08
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-1.817,16	0,00
USD/EUR 3,39 Mio.		OTC						-334,75	0,00
USD/EUR 0,06 Mio.		OTC						-157,27	0,00
USD/EUR 0,22 Mio.		OTC						-621,16	0,00
USD/EUR 0,09 Mio.		OTC						-165,88	0,00
USD/EUR 0,20 Mio.		OTC						-1.007,92	0,00
USD/EUR 0,62 Mio.		OTC						-16.032,85	-0,01
USD/EUR 0,12 Mio.		OTC						-1.073,20	0,00
USD/EUR 0,12 Mio.		OTC						-1.295,59	0,00
USD/EUR 0,14 Mio.		OTC						-29,92	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	866.523,82	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.179.792,89				7.179.792,89	4,76
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	343,82				343,82	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2.525,37				2.525,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	40.240,41				36.703,98	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	60,27				6,38	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	33.978,14				21.507,19	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNH	202,34				26,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,72				1,62	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.430.681,15				1.995.633,13	1,32
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	97.559,82				113.547,28	0,08
Summe der Bankguthaben							EUR	9.350.087,74	6,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	843.739,47				843.739,47	0,56
Sonstige Ansprüche			EUR	18.000,00				18.000,00	0,01
Kuponforderung			USD	22.000,00				18.062,40	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	879.801,87	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-133.198,33			EUR	-133.198,33	-0,09
Fondsvermögen							EUR	150.718.766,16	100 2)
Rücklagenfonds A									
Anteilwert							EUR	48,321	
Umlaufende Anteile							STK	151.103	
Rücklagenfonds I									
Anteilwert							EUR	974,883	
Umlaufende Anteile							STK	66.688	
Rücklagenfonds I USD									
Anteilwert							USD	1.108,80	
Umlaufende Anteile							STK	10.448	
Rücklagenfonds R									
Anteilwert							EUR	51,941	
Umlaufende Anteile							STK	1.185.467	
Rücklagenfonds S									
Anteilwert							EUR	93,356	
Umlaufende Anteile							STK	78.405	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 389.249.570,61 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.05.2021	
Australischer Dollar	AUD		1,579850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF		1,096350	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH		7,757250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP		0,859200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD		9,452550	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD		1,680050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD		1,218000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE			
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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CONOCOPHILLIPS 16/21	XS1186822117	USD	-	1.000	
5,500000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2016(21) Reg.S	XS1350670839	USD	-	1.300	
4,250000000% CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	XS0764313614	USD	-	1.200	
4,875000000% Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79	USD	-	1.500	
3,375000000% ICBCIL Finance Company Ltd. DL-MTN 17/22	XS1590508153	USD	-	1.400	
2,125000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485745704	USD	-	1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,700000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. Ser.257 v.15/21	DE000BRL9576	EUR	-	1.200	
3,950000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY00130HS90	USD	-	1.500	
4,500000000% Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 12/22	USP01703AA82	USD	-	1.500	
4,100000000% Booking Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US09857LAP31	USD	-	1.000	
3,000000000% Equate Petrochemical B.V. DL-MTN 16/22	XS1513739927	USD	-	1.500	
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4	USD	-	2.000	
3,000000000% IBM Credit LLC DL-Notes 18/23	US44932HAH66	USD	-	1.200	
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230	USD	-	1.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	ANT	-	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			10.814,10
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			45.228,89
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			973,67
GBP/EUR		EUR			1.215,72
AUD/EUR		EUR			1.268,15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 36.383.254,19

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 %) 92,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,56

Sonstige Angaben

Rücklagenfonds A
Anteilwert EUR 48,32
Umlaufende Anteile STK 151.103,00

Rücklagenfonds I
Anteilwert EUR 974,88
Umlaufende Anteile STK 66.688,00

Rücklagenfonds I USD
Anteilwert USD 1.108,80
Umlaufende Anteile STK 10.448,00

Rücklagenfonds R
Anteilwert EUR 51,94
Umlaufende Anteile STK 1.185.467,00

Rücklagenfonds S
Anteilwert EUR 93,36
Umlaufende Anteile STK 78.405,00

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds I USD	Rücklagenfonds R	Rücklagenfonds S
Währung	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,33% p.a.	0,45% p.a.	0,39% p.a.	0,85% p.a.	0,79% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%	0%	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 100.000	-	-	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

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 für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I USD keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie

geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S keine 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	0,2500 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	1,0000 %
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	0,3500 %
nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	0,6500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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