

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

CH Global

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

CH Global

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 15,86 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni 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, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 5.736.428,05 (5.073.593,23)

Umlaufende Anteile: 152.704 (155.167)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	2.135	37,21	(32,82)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	3.531	61,55	(70,65)
<b>3. Derivate</b>	-43	-0,74	(-1,50)
<b>4. Bankguthaben</b>	124	2,17	(-1,70)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-11	-0,19	(-0,27)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>5.736</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Biogen	US09062X1037		STK	400	0	0	EUR 211,000000	84.400,00	1,47
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	5.000	0	0	HKD 352,800000	198.567,03	3,46
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	0	0	USD 170,900000	150.314,44	2,62
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	1.000	1.000	0	USD 137,320000	120.779,28	2,10
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>554.060,75</b>	<b>9,65</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amazon.com	US0231351067		STK	300	0	50	USD 1.904,280000	502.470,65	8,76
Apple	US0378331005		STK	2.000	0	0	USD 199,740000	351.361,10	6,13
Baidu Inc.	US0567521085		STK	500	0	0	USD 116,040000	51.031,27	0,89
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.000	0	0	USD 163,230000	143.568,32	2,50
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	2.250	2.250	0	USD 77,500000	153.370,86	2,67
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	400	0	0	EUR 946,800000	378.720,00	6,60
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.580.522,20</b>	<b>27,55</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718		EUR	500	0	0	% 0,010000	50,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>50,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Apus Capital Revalue Fonds	DE000A1H44E3		ANT	2.000	0	1.000	EUR 115,830000	231.660,00	4,04
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	LU0313923228		ANT	1.700	0	0	EUR 376,880000	640.696,00	11,17
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00B3XNN521		ANT	20.000	0	0	EUR 19,250000	385.000,00	6,71
Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Acc.o.N.	IE00B2PC0716		ANT	10.000	0	5.000	EUR 21,390000	213.900,00	3,73
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869		ANT	300	0	200	EUR 401,180000	120.354,00	2,10
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	LU0119891520		ANT	200	200	0	EUR 509,190000	101.838,00	1,78
H20 Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.	FR0011015460		ANT	3	3	0	EUR 32.905,790000	98.717,37	1,72
H20 Multibonds Act.au Port.R(C) (4 Déc.) o.N.	FR0010923375		ANT	300	300	0	EUR 423,050000	126.915,00	2,21
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	400	0	0	EUR 247,180000	98.872,00	1,72
Mainfirst - Germany Fund A	LU0390221256		ANT	500	0	500	EUR 199,810000	99.905,00	1,74
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	LU0552385618		ANT	1.500	0	0	EUR 72,130000	108.195,00	1,89
SEILERN INTL FDS-Stryx Wld Gr. Registered Shares EUR NAV o.N.	IE0031724234		ANT	500	500	0	EUR 244,500000	122.250,00	2,13

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
SQUAD Capital Value B	LU0376514351		ANT	250	0	150	EUR 419,770000	104.942,50	1,83
WahreWerteFonds Inhaber-Anteile I	DE000A141WM1		ANT	2.000	0	0	EUR 101,710000	203.420,00	3,55
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1		ANT	2.000	0	0	EUR 103,030000	206.060,00	3,59
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714		ANT	1.500	1.500	0	USD 184,300000	243.150,53	4,24
Candriam Equit. L - Biotechnology D	LU0108459552		ANT	200	0	0	USD 528,170000	92.909,98	1,62
Invesco Global Leisure Fund Act. Nom. A o.N.	LU0052864419		ANT	2.000	2.000	0	USD 55,820000	98.192,53	1,71
Pictet - Digital Namens-Anteile P dy USD o.N.	LU0208609445		ANT	750	0	0	USD 354,820000	234.060,42	4,08
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.531.038,33</b>	<b>61,56</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.665.671,28</b>	<b>98,76</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 9800,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -10				-3.130,00	-0,05
Put DAX 9800,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -8				-2.504,00	-0,04
Put DAX 11100,000000000 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -20				-37.370,00	-0,65
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-43.004,00</b>	<b>-0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	110.599,88				110.599,88	1,93
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	15.878,95				13.966,27	0,24
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>124.566,15</b>	<b>2,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-10.805,38</b>			<b>EUR</b>	<b>-10.805,38</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.736.428,05</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>37,57</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>152.704</b>	

### Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Hongkong-Dollar	HKD	8,883650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>a) Wertpapierhandel</b>			
	Organisierter Markt		
<b>b) Terminbörsen</b>			
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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3	ANT	-	400	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	LU0158903558	ANT	-	400	
Baring Europe Select Trust	GB0030655780	ANT	-	3.000	
B.S.F.-BR M.-Man.Alt.Strat.Fd Actions Nom. Z2 EUR Hdgd o.N.	LU1330439008	ANT	-	2.000	
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2	ANT	-	1.500	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Class R EUR	IE00B68FF474	ANT	-	12.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 394.666,02

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,74

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	37,57
Umlaufende Anteile	STK	152.704

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 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:

Apus Capital Revalue Fonds	1,8000 %
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	1,5000 %
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Dis.o.N.	0,5000 %
Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Acc.o.N.	0,5000 %
DWS Aktien Strategie Deutschland	1,4500 %
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	1,7000 %
H2O Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.	1,2000 %
H2O Multibonds Act.au Port.R(C) (4 Déc.) o.N.	1,1000 %
LOYS Global MH	1,1000 %
Mainfirst - Germany Fund A	1,8000 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	1,6000 %
SEILERN INTL FDS-Stryx Wld Gr. Registered Shares EUR NAV o.N.	1,5000 %
SQUAD Capital Value B	1,5000 %
WahreWerteFonds Inhaber-Anteile I	1,0000 %
WHC-Global Discovery	1,6000 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
Candriam Equit. L - Biotechnology D	1,5000 %
Invesco Global Leisure Fund Act. Nom. A o.N.	1,5000 %
Pictet - Digital Namens-Anteile P dy USD o.N.	1,6000 %
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	0,2500 %
Baring Europe Select Trust	1,5000 %
B.S.F.-BR M.-Man.Alt.Strat.Fd Actions Nom. Z2 EUR Hdgd o.N.	0,7500 %
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Class R EUR	1,9500 %

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:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 1.176.142.000,00  
(Stand: 31.12.2018)

## 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:

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 sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich Aufsichtsratsmitglied 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)