

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

KANON Strategiekonzept Defensiv

KANON

Aktiengesellschaft

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KANON Strategiekonzept Defensiv

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 12,46 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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

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

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 16.766.470,81 (19.586.499,81)

Umlaufende Anteile: 202.815 (200.537)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	16.891	100,75	(42,63)
2. Anleihen	0	0,00	(53,80)
3. Zertifikate	768	4,58	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(3,83)
5. Derivate	-1.494	-8,92	(-3,45)
6. Bankguthaben	610	3,64	(2,24)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	22	0,13	(1,24)
II. Verbindlichkeiten			
	-31	-0,18	(-0,29)
III. Fondsvermögen			
	16.766	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	15.700	0	0	EUR 24,120000	378.684,00	2,26
Allianz	DE0008404005		STK	1.400	1.000	1.000	EUR 180,220000	252.308,00	1,50
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	6.100	2.000	0	EUR 43,600000	265.960,00	1,59
AXA	FR0000120628		STK	15.500	15.500	0	EUR 18,620000	288.610,00	1,72
BASF	DE000BASF111		STK	5.500	2.000	1.600	EUR 50,130000	275.715,00	1,64
Bouygues	FR0000120503		STK	10.000	10.000	0	EUR 30,050000	300.500,00	1,79
Daimler	DE0007100000		STK	8.000	8.353	353	EUR 35,910000	287.280,00	1,71
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	2.000	2.000	0	EUR 151,000000	302.000,00	1,80
Deutsche Post	DE0005552004		STK	9.500	9.500	0	EUR 31,870000	302.765,00	1,81
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	19.800	19.800	0	EUR 14,805000	293.139,00	1,75
Fortum	FI0009007132		STK	16.800	16.800	0	EUR 16,950000	284.760,00	1,70
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	1.900	1.900	0	EUR 151,800000	288.420,00	1,72
Henkel	DE0006048432		STK	3.500	3.500	0	EUR 81,820000	286.370,00	1,71
Klépierre	FR0000121964		STK	14.000	14.000	0	EUR 17,545000	245.630,00	1,47
Kon. Philips	NL0000009538		STK	7.900	0	2.100	EUR 41,545000	328.205,50	1,96
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.600	1.600	0	EUR 188,250000	301.200,00	1,80
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.300	700	700	EUR 227,200000	295.360,00	1,76
Orange	FR0000133308		STK	27.000	27.000	0	EUR 10,685000	288.495,00	1,72
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	18.000	18.000	0	EUR 14,862000	267.516,00	1,60
RWE	DE0007037129		STK	14.000	14.000	0	EUR 30,730000	430.220,00	2,57
Sampo	FI0009003305		STK	9.800	9.800	0	EUR 30,510000	298.998,00	1,78
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	3.300	3.300	0	EUR 91,540000	302.082,00	1,80
SAP	DE0007164600		STK	2.500	500	500	EUR 122,440000	306.100,00	1,83
Siemens	DE0007236101		STK	2.800	2.800	0	EUR 103,700000	290.360,00	1,73
Total S.A.	FR0000120271		STK	8.300	2.600	1.200	EUR 34,550000	286.765,00	1,71
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO -,05	FR0013326246		STK	4.800	2.500	0	EUR 50,020000	240.096,00	1,43
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	6.300	6.300	0	EUR 47,830000	301.329,00	1,80
VINCI	FR0000125486		STK	3.900	0	0	EUR 82,740000	322.686,00	1,92
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	2.000	2.000	0	EUR 134,580000	269.160,00	1,61
Nestlé	CH0038863350		STK	3.000	3.000	4.000	CHF 104,920000	294.650,13	1,76
Novartis	CH0012005267		STK	4.600	0	0	CHF 83,370000	359.000,23	2,14
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.000	1.000	0	CHF 328,800000	307.793,12	1,84
Swiss	CH0126881561		STK	4.000	1.000	1.000	CHF 72,500000	271.472,03	1,62
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3291		STK	16.000	16.000	0	GBP 16,492000	287.818,50	1,72
BP PLC	GB0007980591		STK	75.000	75.000	0	GBP 3,149000	257.607,98	1,54
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	16.300	16.300	0	GBP 16,644000	295.917,54	1,76
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	4.000	4.000	0	GBP 74,200000	323.734,73	1,93

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	200.000	200.000	0	GBP 1,278000	278.795,81	1,66
3M Co.	US88579Y1010		STK	2.100	2.100	0	USD 155,570000	290.513,54	1,73
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	6.100	6.100	0	USD 50,280000	272.738,43	1,63
Autodesk	US0527691069		STK	1.400	1.400	0	USD 232,170000	289.038,28	1,72
Caterpillar	US1491231015		STK	2.600	2.600	0	USD 125,250000	289.582,50	1,73
Coca-Cola	US1912161007		STK	6.000	3.000	3.000	USD 44,360000	236.681,34	1,41
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	4.700	4.700	0	USD 72,430000	302.717,53	1,81
CSX	US1264081035		STK	4.800	4.800	0	USD 68,500000	292.383,62	1,74
General Mills	US3703341046		STK	5.500	5.500	0	USD 60,740000	297.069,94	1,77
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	3.200	0	0	USD 139,040000	395.649,82	2,36
Pfizer	US7170811035		STK	11.400	2.800	0	USD 32,640000	330.884,35	1,97
Procter & Gamble	US7427181091		STK	2.800	2.800	0	USD 117,660000	292.959,85	1,75
Union Pacific	US9078181081		STK	1.900	1.900	0	USD 165,510000	279.639,86	1,67
Verizon	US92343V1044		STK	6.000	6.000	0	USD 54,690000	291.796,72	1,74
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	15.119.159,35	90,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	8.000	8.000	0	SEK 395,500000	302.085,67	1,80
Cisco Systems	US17275R1023		STK	7.200	7.200	0	USD 46,150000	295.478,19	1,76
Intel Corp.	US4581401001		STK	5.300	5.300	0	USD 58,270000	274.626,29	1,64
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	10.800	10.800	0	USD 31,640000	303.865,55	1,81
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.800	1.800	0	USD 198,440000	317.631,05	1,89
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.493.686,75	8,90
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	7.700	7.700	0	USD 40,720000	278.817,30	1,66
Zertifikate									
Société Générale Effekten GmbH Intraday Long Zert	DE000SE8URM3		STK	10.000	10.000	0	EUR 26,410000	264.100,00	1,58
UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.09.21 Mowi ASA 200	DE000HZ2ZW16		STK	16.000	16.000	0	EUR 15,430000	246.880,00	1,47
Vontobel Financial Products DIZ 24.09.21 GAZPROM 6	DE000VP4PMK9		STK	61.000	61.000	0	EUR 4,220000	257.420,00	1,53
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.047.217,30	6,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.660.063,40	105,33
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Vinci 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-39.000			EUR 0,597000	-23.283,00	-0,14
Call Swiss Re 100,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-40.000			CHF 0,022467	-898,67	-0,01
Call Johnson & Johnson 140,000000000 18.09.2020		XNAS	STK	-10.000			USD 0,509093	-5.090,93	-0,03
Call Johnson & Johnson 140,000000000 18.09.2020		XNAS	STK	-22.000			USD 0,509093	-11.200,04	-0,07
Call Ahold 24,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-15.000			EUR 0,095000	-1.425,00	-0,01
Call Ahold 24,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-142.000			EUR 0,095000	-13.490,00	-0,08
Call Coca Cola Option 55,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-60.000			USD 0,050242	-3.014,54	-0,02
Call Pfizer Option 40,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-50.000			USD 0,043573	-2.178,65	-0,01
Call Pfizer Option 40,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-36.000			USD 0,043573	-1.568,63	-0,01
Call SAP 120,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-25.000			EUR 1,192000	-29.800,00	-0,18
Call Novartis 98,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-46.000			CHF 0,053358	-2.454,48	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Call Allianz Option 230,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-14.000			EUR 0,161000	-2.254,00	-0,01
Call Pfizer Option 40,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-28.000			USD 0,043573	-1.220,04	-0,01
Call Philips 42,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-79.000			EUR 0,324000	-25.596,00	-0,15
Call RWE 30,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-140.000			EUR 0,382000	-53.480,00	-0,32
Call 3M Co. 155,000000000 19.03.2021		XNAS	STK	-21.000			USD 1,309413	-27.497,67	-0,16
Call Cisco Systems 46,000000000 15.01.2021		XCBO	STK	-72.000			USD 0,364590	-26.250,50	-0,16
Call Colgate 67,500000000 15.01.2021		XNAS	STK	-47.000			USD 0,702503	-33.017,65	-0,20
Call Fortum Oyj Optionen 17,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-168.000			EUR 0,137000	-23.016,00	-0,14
Call General Mills Option 57,500000000 15.01.2021		XNAS	STK	-55.000			USD 0,537993	-29.589,61	-0,18
Call Henkel 84,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-35.000			EUR 0,601000	-21.035,00	-0,13
Call Klépierre S.A. Option 20,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-1.000			EUR 0,153000	-153,00	0,00
Call Kraft Heinz Co. 30,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-108.000			USD 0,344582	-37.214,89	-0,22
Call Linde 180,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-16.000			EUR 2,337000	-37.392,00	-0,22
Call Microsoft 180,000000000 17.09.2021		XNAS	STK	-18.000			USD 3,261304	-58.703,48	-0,35
Call BASF 52,000000000 17.12.2021		XEUR	STK	-55.000			EUR 0,543000	-29.865,00	-0,18
Call Unibail Rodamco SE Optionen 96,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-48.000			EUR 0,016000	-768,00	0,00
Call Klépierre S.A. Option 20,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-139.000			EUR 0,153000	-21.267,00	-0,13
Call BP PLC Optionen 3,200000000 17.12.2021		IFEU	STK	-75.000			GBP 0,370855	-27.814,14	-0,17
Call Glaxo Smith Kline Option 16,000000000 19.03.2021		IFEU	STK	-163.000			GBP 1,499782	-244.464,44	-1,46
Call BHP Billiton LIFFE 16,000000000 17.12.2021		IFEU	STK	-16.000			GBP 2,465096	-39.441,54	-0,24
Call Siemens 105,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-28.000			EUR 0,934000	-26.152,00	-0,16
Call Deutsche Post 32,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-95.000			EUR 0,148000	-14.060,00	-0,08
Call Deutsche Telekom 15,000000000 17.12.2021		XEUR	STK	-198.000			EUR 0,123000	-24.354,00	-0,15
Call AXA Option 20,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-155.000			EUR 0,046000	-7.130,00	-0,04
Call Bouygues 30,000000000 18.09.2020			STK	-100.000			EUR 0,235000	-23.500,00	-0,14
Call Volkswagen 140,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-20.000			EUR 1,510000	-30.200,00	-0,18
Call Royal Dutch Shell 19,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-180.000			EUR 0,043000	-7.740,00	-0,05
Call Anheuser Busch InBev 56,000000000 17.12.2021		XEUR	STK	-61.000			EUR 0,366000	-22.326,00	-0,13
Call Nestle 110,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-30.000			CHF 0,317341	-9.520,24	-0,06
Call Sanofi 96,000000000 17.12.2021		XEUR	STK	-33.000			EUR 0,625000	-20.625,00	-0,12
Call Orange 11,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-270.000			EUR 0,070000	-18.900,00	-0,11
Call Unilever N.V. 48,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-63.000			EUR 0,299000	-18.837,00	-0,11
Call Reckitt Benckiser Group 68,000000000 19.03.2021		IFEU	STK	-4.000			GBP 9,233203	-36.932,81	-0,22
Call Münchener Rückvers. 240,000000000 17.12.2021		XEUR	STK	-13.000			EUR 2,149000	-27.937,00	-0,17
Call Total 40,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-83.000			EUR 0,128000	-10.624,00	-0,06
Call Dassault Systèmes S.A. 150,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-20.000			EUR 1,551000	-31.020,00	-0,19
Call Intel Option 65,000000000 19.02.2021		XNAS	STK	-53.000			USD 0,313459	-16.613,31	-0,10
Call Sampo PLC 34,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-78.000			EUR 0,168000	-13.104,00	-0,08
Call Vodafone Option 1,400000000 19.03.2021		IFEU	STK	-200.000			GBP 0,000764	-152,71	0,00
Call Sampo PLC 34,000000000 19.03.2021		XEUR	STK	-20.000			EUR 0,168000	-3.360,00	-0,02
Call Daimler Option 44,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-10.000			EUR 0,242000	-2.420,00	-0,01
Call Procter & Gamble 115,000000000 15.01.2021		XCBO	STK	-28.000			USD 0,860344	-24.089,64	-0,14
Call Verizon 57,500000000 15.01.2021		XCBO	STK	-60.000			USD 0,164510	-9.870,61	-0,06
Call Caterpillar Inc. 135,000000000 19.03.2021		XNYS	STK	-26.000			USD 0,933707	-24.276,38	-0,14
Call AMD 55,000000000 17.09.2021		XCBO	STK	-1.000			USD 0,818110	-818,11	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Call AMD 55,000000000 17.09.2021		XCBO	STK	-60.000			USD 0,818105	-49.086,30	-0,29
Call Daimler Option 44,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-70.000			EUR 0,242000	-16.940,00	-0,10
Call Autodesk 240,000000000 15.01.2021		XCBO	STK	-14.000			USD 2,216442	-31.030,19	-0,19
Call CSX Corp. 75,000000000 18.06.2021		XNAS	STK	-48.000			USD 0,569116	-27.317,59	-0,16
Call Union Pacific Corp. 180,000000000 18.06.2021		XNAS	STK	-19.000			USD 1,244943	-23.653,91	-0,14
Call Bank of Nova Scotia 45,000000000 18.12.2020		XNYS	STK	-77.000			USD 0,137833	-10.613,13	-0,06
Call Hannover Rückversicherung 158,310000000 18.12.2020		XEUR	STK	-19.000			EUR 1,146107	-21.776,03	-0,13
Call Atlas Copco 390,000000000 18.06.2021		XOME	STK	-80.000			SEK 0,462892	-37.031,37	-0,22
Call Roche 340,000000000 18.06.2021		XEUR	STK	-10.000			CHF 1,800140	-18.001,40	-0,11
Summe der Optionsrechte							EUR	-1.494.456,63	-8,92
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	607.218,56				607.218,56	3,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	884,28				827,78	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	355,18				315,84	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.731,18				1.888,29	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	610.250,47	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	21.570,28				21.570,28	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.570,28	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			SEK	-3.715,50				-354,74	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-354,74	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-30.601,97			EUR	-30.601,97	-0,18
Fondsvermögen							EUR	16.766.470,81	100 2)
Anteilwert							EUR	82,67	
Umlaufende Anteile							STK	202.815	

Fußnoten:

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

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 83,21 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 27.981.692,93 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
	Nicht notiert - Bundesrepublik Deutschland
XOME	Stockholm Options & Futures

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	-	1.400	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	-	3.900	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	5.800	
CRH	IE0001827041	STK	9.500	9.500	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	40.000	40.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	-	4.700	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	31.000	
Merck	DE0006599905	STK	-	3.500	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	15.900	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	-	28.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,000000000% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Prot.-Akt.Anl. Pro v.19(21)SIE	DE000TR7KPL6	EUR	-	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Anteile D Cap.EUR o.N.	LU1681047319	ANT	-	3.100	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	-	5.000	
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	FR0007054358	ANT	5.150	10.300	
Vanguard Euro STOXX 50 U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN	IE00BF4R5F15	ANT	7.150	14.400	
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480	ANT	2.900	2.900	
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217	ANT	9.350	9.350	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: E.ON SE		EUR			4,72
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			92,97
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			58,07
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			45,12

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.570.585,36

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 %)	105,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-8,92

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	82,67
Umlaufende Anteile	STK	202.815

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 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:

AIS-Amundi EURO STOXX 50 Namens-Anteile D Cap.EUR o.N.	0,0500 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,0900 %
LYXOR EURO ST.50 (DR)UCITS ETF	0,2000 %
Vanguard Euro STOXX 50 U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1000 %
Xtrackers DAX 1C	0,0100 %
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,0100 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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