

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

MF INVEST Best Select

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

MF INVEST Best Select

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 4,61 %.

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 5.285.716,26 (6.085.394,10)

Umlaufende Anteile: 62.054 (68.147)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	<b>% des Fonds- vermögens per 31.12.2018</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	580	10,99	(8,64)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	4.013	75,93	(69,00)
<b>3. Derivate</b>	399	7,53	(11,64)
<b>4. Bankguthaben</b>	306	5,78	(11,03)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-12	-0,23	(-0,33)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.286</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>										
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.000	0	0	EUR 64,850000	64.850,00	1,23	
Daimler	DE0007100000		STK	1.400	0	0	EUR 48,295000	67.613,00	1,28	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>132.463,00</b>	<b>2,51</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	10.000	0	0	DKK 334,400000	448.023,15	8,48	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>448.023,15</b>	<b>8,48</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ComS.-ST.Eu.600 HlthC NR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378435985		ANT	5.500	0	0	EUR 138,180000	759.990,00	14,38	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	2.000	0	0	EUR 152,600000	305.200,00	5,77	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9		ANT	5.000	0	0	EUR 136,410000	682.050,00	12,90	
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28		ANT	6.000	0	0	EUR 47,295000	283.770,00	5,37	
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	7.000	0	0	EUR 23,377000	163.639,00	3,10	
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478		ANT	3.000	0	0	EUR 139,357500	418.072,50	7,91	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	3.100	0	0	EUR 133,790000	414.749,00	7,85	
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	DE000A1H7250		ANT	1.300	0	0	EUR 121,880000	158.444,00	3,00	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	IE00BM67HK77		ANT	13.000	0	0	EUR 29,550000	384.150,00	7,27	
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	LU0380865021		ANT	5.000	0	0	EUR 50,530000	252.650,00	4,78	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	LU0322252924		ANT	7.000	0	0	EUR 27,210000	190.470,00	3,60	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.013.184,50</b>	<b>75,93</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.593.670,65</b>	<b>86,92</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 20.09.19 Dt.Bank 11	DE000PX1Z927		STK	600.000				600,00	0,01	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 20.09.19 Dt.Bank 10	DE000PX1Z919		STK	600.000				600,00	0,01	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscC 18.12.19 Dt.Bank 8	DE000MF9CAS7		STK	1.200.000				108.000,00	2,04	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 20.03.20 Dt.Bank 6,5	DE000PZ6WLW3		STK	600.000				246.000,00	4,65	
<b>Summe der Wertpapier-Optionsscheine</b>								<b>355.200,00</b>	<b>6,71</b>	
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>										
UniCredit Bank AG HVB DiscP 13.08.19 DAX 12100	DE000HX91CG4		STK	40.000				43.600,00	0,82	
<b>Summe der Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>	<b>43.600,00</b>	<b>0,82</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	290.900,47				290.900,47	5,50
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.300,59				1.449,93	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	26.019,04				3.485,98	0,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.918,86				1.726,76	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.155,05				8.052,29	0,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>305.615,43</b>	<b>5,78</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.369,82</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.369,82</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.285.716,26</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>85,18</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>62.054</b>	

### 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.647.813,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)

**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>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
De.Inv.I - Top Euroland FC	LU0145647722	ANT	-	1.000	
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480	ANT	-	4.200	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der + Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
UniCredit Bank AG HVB DiscC 19.12.18 Dt.Bank 14	DE000HW3XHV1	STU	-	100.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscC 19.12.18 Dt.Bank 13	DE000HW3XHT5	STU	-	400.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 21.12.18 Dt.Bank 11	DE000PR57FD0	STU	-	300.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 15.03.19 Dt.Bank 11	DE000PP6KUK6	STU	-	300.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 21.06.19 Dt.Bank 8,5	DE000PX1CMV8	STU	-	600.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscC 18.12.19 Dt.Bank 8	DE000MF9CAS7	STU	1.200.000	-	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 20.03.20 Dt.Bank 6,5	DE000PZ6WLW3	STU	600.000	-	
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>					
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscP 16.01.19 DAX 10800	DE000MF6GL93	STU	-	75.000	
Commerzbank AG CappP 18.04.19 DAX 11200	DE000CJ758L8	STU	75.000	75.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscP 21.06.19 DAX 12100	DE000PX10WE0	STU	30.000	30.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 2.403.016,06

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	7,53

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	85,18
Umlaufende Anteile	STK	62.054

## 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ComS.-ST.Eu.600 HlthC NR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500 %
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	0,9000 %
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	0,4500 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	0,6000 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	0,1500 %
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	0,0900 %
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	0,6500 %
De.Inv.I - Top Euroland FC	0,7500 %
Xtrackers DAX 1C	0,1500 %

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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(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)