

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

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 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,48 %.

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 .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 5.205.498,70 (5.224.161,57)

Umlaufende Anteile: 58.297,00 (58.793)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	<b>% des Fonds- vermögens per 31.12.2019</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	451	8,66	(11,78)
<b>2. Zertifikate</b>	977	18,77	(0,00)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	3.161	60,73	(81,81)
<b>4. Derivate</b>	724	13,92	(5,89)
<b>5. Bankguthaben</b>	15	0,29	(0,86)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8	0,15	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-131	-2,52	(-0,36)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.205</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 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					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.000	0	0	EUR 56,710000	56.710,00	1,09	
Daimler	DE0007100000		STK	1.400	0	0	EUR 35,910000	50.274,00	0,97	
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	3.000	7.000	4.000	EUR 87,480000	262.440,00	5,04	
Wirecard AG	DE0007472060		STK	25.000	25.000	0	EUR 3,260000	81.500,00	1,57	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>450.924,00</b>	<b>8,67</b>	
<b>Zertifikate</b>										
Citigroup Global Mkts Europe CA.B0.Z 17.12.20 Luftha.	DE000KB1SL89		STK	15.000	15.000	0	EUR 7,830000	117.450,00	2,26	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.B0.Z 28.12.20 Dt.Tele	DE000DF3BK34		STK	10.000	10.000	0	EUR 16,650000	166.500,00	3,20	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.B0.Z 25.09.20 Dt.Bank	DE000TR60KW6		STK	14.000	20.000	6.000	EUR 9,080000	127.120,00	2,44	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.B0.Z 29.12.20 Coba	DE000TT1CBK6		STK	40.000	40.000	0	EUR 4,330000	173.200,00	3,33	
Société Générale Effekten GmbH B0.C.Z 28.12.20 Dt.Bank	DE000CL1X3E5		STK	20.000	20.000	0	EUR 6,830000	136.600,00	2,62	
Vontobel Financial Products BOC.Z 25.09.20 Infineon	DE000VF55NS9		STK	16.000	16.000	0	EUR 16,000000	256.000,00	4,92	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
CornS.-ST.Eu.600 HlthC NR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378435985		ANT	5.500	0	0	EUR 158,860000	873.730,00	16,78	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	2.000	0	0	EUR 154,730000	309.460,00	5,94	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9		ANT	5.000	0	0	EUR 124,400000	622.000,00	11,95	
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28		ANT	6.000	0	0	EUR 36,525000	219.150,00	4,21	
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	7.000	0	0	EUR 18,910000	132.370,00	2,54	
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	DE000A1H7250		ANT	1.300	0	0	EUR 119,330000	155.129,00	2,98	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	IE00BM67HK77		ANT	13.000	0	0	EUR 33,880000	440.440,00	8,46	
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	LU0380865021		ANT	5.000	0	0	EUR 48,585000	242.925,00	4,67	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	LU0322252924		ANT	7.000	0	0	EUR 23,755000	166.285,00	3,19	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.138.359,00</b>	<b>79,49</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.589.283,00</b>	<b>88,16</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>										
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscP 17.06.20 DAX 12000			STK	15	15	0	EUR 0,054000	810,00	0,02	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscP 15.07.20 DAX 12000			STK	35	35	0	EUR 2,300000	80.500,00	1,55	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscP 16.09.20 DAX 12500			STK	60	60	0	EUR 5,660000	339.600,00	6,52	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscP 16.10.20 DAX 13000			STK	40	40	0	EUR 7,590000	303.600,00	5,83	
<b>Summe der Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>724.510,00</b>	<b>13,92</b>	

## 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				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	26.019,04				3.491,01	0,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.900,10				1.778,70	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.277,48				8.249,95	0,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.305,53				1.424,01	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>14.943,67</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	7.650,00				7.650,00	0,15
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.650,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-112.404,72				-112.404,72	-2,16
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-112.404,72</b>	<b>-2,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-18.483,25</b>			<b>EUR</b>	<b>-18.483,25</b>	<b>-0,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.205.498,70</b>	<b>100 2)</b>
<b>Sonstige Angaben</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>89,29</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>58.297</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 9.484.841,87 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Allianz	DE0008404005	STK	2.000	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	-	9.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478	ANT	-	3.000	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35	ANT	-	3.100	
<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>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 20.03.20 Dt.Bank 6,5	DE000PZ6WLW3	STU	-	100.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscC 13.03.20 Cobra 5	DE000MC2GM69	STU	-	200.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscC 13.03.20 Dt.Bank 8	DE000MC2GNT7	STU	300.000	1.300.000	
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>					
UniCredit Bank AG HVB DiscP 16.06.20 DJIA 28000	DE000HX709Q7	STU	-	450.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 17.03.20 DAX 13700	DE000HX91E26	STU	50.000	50.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 16.06.20 DJIA 29000	DE000HX709S3	STU	200.000	200.000	
UBS AG (London Branch) Put 18.12.20 DAX 11000	CH0441264212	STU	50.000	50.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DiscP 15.04.20 DAX 12500	DE000MC28CV9	STU	35.000	35.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscP 19.06.20 DAX 11000	DE000PX102M4	STU	70.000	70.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscP 19.06.20 DAX 9500	DE000PZ4AQH4	STU	40.000	40.000	
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Wirecard AG		EUR			18,57

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 59.364,92

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 %)	88,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	13,92

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	89,29
Umlaufende Anteile	STK	58.297

## 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 Aufwandserstattungen. 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.	0,250 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,750 %
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	0,700 %
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	0,460 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,740 %
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	0,600 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	0,150 %
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	0,010 %
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	0,650 %
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,200 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,200 %

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)