

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

PSV WACHSTUM

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PSV WACHSTUM

in der Zeit vom 15. Mai 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,80 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im August 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 6.692.957,62

Umlaufende Anteile: 136.303

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	533	7,98
2. Anleihen	268	4,00
3. Zertifikate	323	4,82
4. Sonstige Wertpapiere	4.410	65,90
5. Derivate	-10	-0,15
6. Bankguthaben	1.171	17,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-5	-0,07
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>6.693</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
										im Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	340	340	0	EUR 160,560000	54.590,40	0,82	
BASF	DE000BASF111		STK	750	750	0	EUR 80,920000	60.690,00	0,91	
Daimler	DE0007100000		STK	2.500	2.500	0	EUR 55,230000	138.075,00	2,06	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	2.200	2.200	0	EUR 26,960000	59.312,00	0,89	
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	5.000	5.000	0	EUR 9,062000	45.310,00	0,68	
ING Groep	NL0011821202		STK	4.700	4.700	0	EUR 12,288000	57.753,60	0,86	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	950	950	0	EUR 61,920000	58.824,00	0,88	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>474.555,00</b>	<b>7,10</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Amazon.com	US0231351067		STK	40	40	0	USD 1.701,450000	58.766,95	0,88	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,600000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US747525AR43		USD	160	160	0	% 95,642500	132.137,12	1,97	
1,875000000% Ontario, Provinz DL-Bonds 2015(20)	US68323ADH41		USD	160	160	0	% 98,289300	135.793,87	2,03	
<b>Zertifikate</b>										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	9.300	9.300	0	EUR 34,720000	322.896,00	4,82	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>649.593,94</b>	<b>9,70</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	480	480	0	EUR 107,400000	51.552,00	0,77	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	LU0907912652		ANT	75	75	0	EUR 1.000,400000	75.030,00	1,12	
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	800	800	0	EUR 92,940000	74.352,00	1,11	
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	DE000A2AQZF6		ANT	450	450	0	EUR 112,440000	50.598,00	0,76	
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	7.640	7.640	0	EUR 33,280000	254.259,20	3,80	
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438		ANT	1.450	1.450	0	EUR 133,870000	194.111,50	2,90	
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.	LU0034353002		ANT	5.000	5.000	0	EUR 84,090000	420.450,00	6,28	
DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile ID EUR o.N.	LU1253057175		ANT	1.500	1.500	0	EUR 100,890000	151.335,00	2,26	
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	1.900	1.900	0	EUR 136,060000	258.514,00	3,86	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	2.150	2.150	0	EUR 127,310000	273.716,50	4,09	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	900	900	0	EUR 104,980000	94.482,00	1,41	
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	450	450	0	EUR 226,870000	102.091,50	1,53	
iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	9.600	9.600	0	EUR 46,681000	448.137,60	6,70	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520		ANT	14.000	14.000	0	EUR 10,720000	150.080,00	2,24	
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	LU0908500753		ANT	1.900	1.900	0	EUR 148,260000	281.694,00	4,21	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	4.200	4.200	0	EUR 17,520000	73.584,00	1,10	
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	LU0948477962		ANT	510	510	0	EUR 116,870000	59.603,70	0,89	
Pictet Fds-Timber P Cap. EUR	LU0340559557		ANT	290	290	0	EUR 166,450000	48.270,50	0,72	
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658		ANT	19.000	19.000	0	EUR 20,673700	392.800,30	5,87	
Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N.	IE00BVG66645		ANT	9.300	9.300	0	EUR 15,814000	147.070,20	2,20	
Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114		ANT	210	210	0	EUR 467,880000	98.254,80	1,47	

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3		ANT	1.100	1.100	0	EUR 99,790000	109.769,00	1,64
Wachstum Global I Inhaber-Anteile A	DE000A0NJGU7		ANT	5.900	5.900	0	EUR 81,920000	483.328,00	7,22
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	LU1244140163		ANT	7.500	7.500	0	USD 18,110000	117.282,62	1,75
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.410.366,42</b>	<b>65,90</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.534.515,36</b>	<b>82,70</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Put Daimler 60,0000000000 21.12.2018	DE0009678649		STK	15				-9.855,00	-0,15
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.855,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.155.903,59				1.155.903,59	17,27
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	17.747,26				15.324,46	0,23
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.171.228,05</b>	<b>17,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.777,33				1.777,33	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.777,33</b>	<b>0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-4.708,12			EUR	-4.708,12	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.692.957,62</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>49,10</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>136.303</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.776.159,65 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
US-Dollar	USD	1,158100	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<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>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Barings Intl-Asia Growth Fund Reg. Units I Acc. EUR o.N.	IE00B3BC9X17	ANT	840	840	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 56.185,48

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,10
Umlaufende Anteile	STK	136.303

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:
- |  |              |
|--|--------------|
| Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF | 1,2500% p.a. |
|--|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- |   |              |
|---|--------------|
| Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.    | 0,2000% p.a. |
| ASSETS Defensive Opportunit. UI Inhaber-Anteile A             | 0,3000% p.a. |
| AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos       | 2,5000% p.a. |
| Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.     | 0,0500% p.a. |
| Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.          | 0,6000% p.a. |
| Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.             | 0,3000% p.a. |
| DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile ID EUR o.N.                   | 0,7000% p.a. |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.         | 0,7800% p.a. |
| Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI             | 0,1500% p.a. |
| iShares DAX UCITS ETF DE                                      | 0,1500% p.a. |
| iShares VII-Core S&P 500 U.ETF                                | 0,0900% p.a. |
| iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.   | 0,2000% p.a. |
| Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)                        | 0,5000% p.a. |
| Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN | 0,3000% p.a. |
| Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR                            | 0,8500% p.a. |
| Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N        | 0,7900% p.a. |
| Pictet Fds-Timber P Cap. EUR                                  | 1,6000% p.a. |
| Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.     | 0,4000% p.a. |
| Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N. | 0,2000% p.a. |
| Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.      | 1,5000% p.a. |
| SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I                            | 1,9000% p.a. |
| Wachstum Global I Inhaber-Anteile A                           | 0,2900% p.a. |
| T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.  | 0,8500% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
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.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
10.500 TEUR  
Eigenmittel:  
14.154 TEUR  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

## 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:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

**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)