

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

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 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,49 %.

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	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 16.432.272,92 (14.835.126,74)

Umlaufende Anteile: 312.973 (276.864)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.849	59,97	(46,34)
2. Anleihen	2.630	16,00	(18,05)
3. Zertifikate	1.079	6,57	(5,23)
4. Sonstige Wertpapiere	1.714	10,39	(21,32)
5. Derivate	-265	-1,61	(-0,22)
6. Bankguthaben	1.409	8,57	(9,56)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	48	0,30	(0,26)
II. Verbindlichkeiten			
	-32	-0,19	(-0,54)
III. Fondsvermögen			
	16.432	100,00	

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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.000	1.000	0	EUR 127,500000	127.500,00	0,78
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.100	0	0	EUR 191,400000	210.540,00	1,28
Allianz	DE0008404005		STK	425	425	0	EUR 180,220000	76.593,50	0,47
Atos	FR0000051732		STK	1.800	1.800	0	EUR 74,880000	134.784,00	0,82
Baidu Inc.	US0567521085		STK	700	0	0	EUR 107,600000	75.320,00	0,46
BASF	DE000BASF111		STK	3.200	0	0	EUR 50,130000	160.416,00	0,98
Bayer	DE000BAY0017		STK	5.000	2.000	0	EUR 66,900000	334.500,00	2,04
BNP Paribas	FR0000131104		STK	6.000	4.000	0	EUR 35,350000	212.100,00	1,29
Brenntag	DE000A1DAH0		STK	750	0	0	EUR 46,790000	35.092,50	0,21
BYD Co.	CNE100000296		STK	25.000	0	0	EUR 6,830000	170.750,00	1,04
Cargotec	FI0009013429		STK	1.100	0	0	EUR 20,880000	22.968,00	0,14
China Merchants	HK0144000764		STK	30.000	0	0	EUR 1,010000	30.300,00	0,18
Daimler	DE0007100000		STK	4.000	0	0	EUR 35,910000	143.640,00	0,87
Danone	FR0000120644		STK	1.400	0	0	EUR 62,100000	86.940,00	0,53
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	2.200	0	0	EUR 44,220000	97.284,00	0,59
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.300	1.700	0	EUR 31,870000	200.781,00	1,22
Drillisch	DE0005545503		STK	2.700	0	0	EUR 22,720000	61.344,00	0,37
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	4.100	0	0	EUR 18,262000	74.874,20	0,46
ING Groep	NL0011821202		STK	7.200	0	0	EUR 6,263000	45.093,60	0,27
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001		STK	15.000	8.000	0	EUR 15,765000	236.475,00	1,44
Karo Pharma AB	SE0007464888		STK	29.500	19.500	0	EUR 5,340000	157.530,00	0,96
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.150	750	0	EUR 188,250000	216.487,50	1,32
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	700	0	0	EUR 227,200000	159.040,00	0,97
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	60.000	0	10.000	EUR 1,745000	104.700,00	0,64
Panasonic	JP3866800000		STK	9.000	9.000	0	EUR 7,678000	69.102,00	0,42
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	750	0	0	EUR 81,100000	60.825,00	0,37
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	9.600	6.800	0	EUR 14,862000	142.675,20	0,87
Samsung Electronics	US7960502018		STK	110	110	0	EUR 853,000000	93.830,00	0,57
SAP	DE0007164600		STK	1.100	0	0	EUR 122,440000	134.684,00	0,82
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.000	0	0	EUR 42,725000	85.450,00	0,52
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	14.000	0	0	EUR 2,260000	31.640,00	0,19
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.300	0	0	EUR 29,240000	67.252,00	0,41
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	2.500	2.500	0	EUR 45,250000	113.125,00	0,69
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	3.000	0	0	EUR 34,660000	103.980,00	0,63
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	4.000	0	1.000	EUR 45,860000	183.440,00	1,12
The Walt Disney	US2546871060		STK	1.200	600	0	EUR 99,030000	118.836,00	0,72
Toyota Motor	JP3633400001		STK	2.700	1.600	0	EUR 56,000000	151.200,00	0,92

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					
TRATON SE	DE000TRAT0N7		STK	2.700	0	0	EUR	17,986000	48.562,20	0,30
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	3.000	0	0	EUR	47,830000	143.490,00	0,87
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	2.000	0	0	EUR	25,620000	51.240,00	0,31
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	1.000	0	0	EUR	96,800000	96.800,00	0,59
Veolia Environnement	FR000124141		STK	7.000	7.000	0	EUR	20,230000	141.610,00	0,86
Wirecard AG	DE0007472060		STK	450	0	0	EUR	3,260000	1.467,00	0,01
Drone Delivery Canada Corp. Registered Shares o.N.	CA26210W1005		STK	110.000	0	0	CAD	0,910000	64.966,25	0,40
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057		STK	2.650	0	0	CAD	32,360000	55.655,50	0,34
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	19	0	0	GBP	74,200000	1.537,74	0,01
Smith & Nephew	GB0009223206		STK	8.000	8.000	0	GBP	15,235000	132.940,66	0,81
WPP 2012	JE00B8KF9B49		STK	12.000	12.000	0	GBP	6,268000	82.041,88	0,50
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1		STK	250.000	0	0	HKD	1,550000	44.460,00	0,27
Panasonic	JP3866800000		STK	10.000	0	0	JPY	909,900000	75.111,44	0,46
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	5.300	0	0	NOK	76,650000	37.247,63	0,23
Equinor ASA	NO0010096985		STK	12.000	6.000	0	NOK	139,950000	153.980,16	0,94
MediStim ASA	NO0010159684		STK	2.100	0	0	NOK	216,000000	41.589,50	0,25
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	2.150	0	0	NOK	181,700000	35.818,22	0,22
Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	NO0010331838		STK	3.739	39	0	NOK	240,400000	82.413,91	0,50
Orkla	NO0003733800		STK	8.250	0	0	NOK	84,160000	63.660,54	0,39
Salmar	NO0010310956		STK	1.100	0	0	NOK	449,200000	45.304,68	0,28
Self Storage Group ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010781206		STK	16.000	0	0	NOK	25,200000	36.968,44	0,22
Selvaag Bolig	NO0010612450		STK	9.300	2.700	0	NOK	52,800000	45.022,28	0,27
TGS Nopec Geophysical	NO0003078800		STK	6.300	4.800	0	NOK	145,000000	83.756,62	0,51
Fonterra Shareholders' Fund Registered Units o.N.	NZFSFE0001S5		STK	30.000	0	0	NZD	3,730000	63.780,67	0,39
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	4.250	2.050	0	PLN	198,100000	188.838,05	1,15
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	PLPZU0000011		STK	16.000	0	0	PLN	29,190000	104.753,89	0,64
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216		STK	5.500	2.700	0	SEK	444,500000	233.414,65	1,42
3M Co.	US88579Y1010		STK	900	900	0	USD	155,570000	124.505,80	0,76
AbbVie	US00287Y1091		STK	2.200	0	0	USD	96,440000	188.669,25	1,15
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	600	600	0	USD	238,610000	127.309,59	0,77
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	1.700	0	0	USD	57,800000	87.377,17	0,53
Coca-Cola	US1912161007		STK	2.000	2.000	0	USD	44,360000	78.893,78	0,48
Danaher	US2358511028		STK	600	600	0	USD	172,380000	91.972,79	0,56
Fedex	US31428X1063		STK	700	0	0	USD	134,550000	83.753,50	0,51
Intl Business Machines	US4592001014		STK	535	535	0	USD	119,750000	56.970,57	0,35
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	2.500	1.500	0	USD	91,170000	202.681,07	1,23
VMware Inc.	US9285634021		STK	1.220	1.220	0	USD	150,990000	163.805,79	1,00
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	6.000	6.000	0	USD	22,180000	118.340,67	0,72
Verzinsliche Wertpapiere										
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	%	103,932400	207.864,80	1,26
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	200	0	0	%	87,926000	175.852,00	1,07
4,000000000% Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR	200	200	0	%	98,692500	197.385,00	1,20
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	50	0	0	%	104,592500	52.296,25	0,32
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	200	0	0	%	95,839000	191.678,00	1,17

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					
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	0	0	%	103,963875	207.927,75	1,27
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	200	200	0	%	98,613000	197.226,00	1,20
1,790000000% Polen, Republik ZY-FLR Bonds 2015(26) Ser.0126	PL0000108817		PLN	900	0	0	%	98,789500	199.420,31	1,21
7,000000000% Russische Föderation RL-Bds 13(23) Ser. 26215RMFS	RU000A0JU4L3		RUB	10.000	0	0	%	106,811500	135.397,59	0,82
7,050000000% Russische Föderation RL-Bonds 2013(28) 26212RMFS	RU000A0JTK38		RUB	6.000	0	0	%	110,448000	84.004,40	0,51
7,020000000% International Finance Corp. MX/ DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1801143196		MXN	3.800	0	0	%	109,162155	159.343,98	0,97
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	9.820.200,47	59,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	210	0	0	EUR	1.241,000000	260.610,00	1,59
Eurocash S.A. Inhaber-Aktien Class A ZY 1	PLEURCH00011		STK	23.000	9.000	0	PLN	17,460000	90.071,66	0,55
Amazon.com	US0231351067		STK	175	100	0	USD	2.680,380000	417.114,85	2,54
Amgen	US0311621009		STK	425	425	0	USD	231,560000	87.513,23	0,53
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.100	3.100	0	USD	46,150000	127.219,78	0,77
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	5.000	0	0	USD	59,580000	264.905,96	1,61
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	5.000	5.000	0	USD	31,640000	140.678,49	0,86
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	40.000	0	0	USD	7,990000	284.202,57	1,73
Verzinsliche Wertpapiere										
2,600000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US747525AR43		USD	160	0	0	%	104,921000	149.280,69	0,91
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	21.300	3.500	0	EUR	50,675000	1.079.377,50	6,57
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.900.974,73	17,66
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Hyundai Motor	USY384721251		STK	5.000	3.500	2.500	EUR	20,900000	104.500,00	0,64
Tietoanator	FI0009000277		STK	2.520	0	0	NOK	262,000000	60.535,82	0,37
Verzinsliche Wertpapiere										
4,221000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	500	300	0	%	55,255000	276.275,00	1,68
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandel-schuld.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	300	0	0	%	70,986000	212.958,00	1,30
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	200	0	0	%	102,682500	182.619,71	1,11
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	836.888,53	5,10
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	1.500	0	0	EUR	153,130000	229.695,00	1,40
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3		ANT	6.000	8.000	2.000	EUR	21,945000	131.670,00	0,80
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	940	0	0	EUR	270,863700	254.611,88	1,55
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	9.500	0	6.900	EUR	52,304000	496.888,00	3,02
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658		ANT	19.000	0	0	EUR	21,594200	410.289,80	2,50
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447		ANT	10.000	0	10.500	EUR	19,040000	190.400,00	1,12
Summe der Investmentanteile								EUR	1.713.554,68	10,39
Summe Wertpapiervermögen								EUR	15.271.618,41	92,93

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					
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Danone 72,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	-5.000			EUR	1,237000	-6.185,00	-0,04
Put American Airlines Group Option 28,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	-20.000			USD	1,396114	-27.922,28	-0,17
Put United Airlines 52,500000000 15.01.2021		XCBO	USD	-8.000			USD	1,889645	-15.117,16	-0,09
Put Alphabet 1100,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	-1.000			USD	3,365790	-3.365,79	-0,02
Put Wirecard AG Optionen 92,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	-5.000			EUR	8,955000	-44.775,00	-0,27
Call JD.Com Option 57,500000000 21.08.2020		XNAS	USD	-10.000			USD	0,491308	-4.913,08	-0,03
Call Tesla Motors 1000,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	-2.000			USD	18,169490	-36.338,98	-0,22
Put Microsoft 170,000000000 15.01.2021		XNAS	USD	-20.000			USD	0,811436	-16.228,71	-0,10
Put Knorr-Bremse AG Optionen 92,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	-15.000			EUR	0,902000	-13.530,00	-0,08
Summe der Optionsrechte							EUR		-168.376,00	-1,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -3					-39.750,00	-0,24
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -4					-53.050,00	-0,32
RDX Russian Deposit. Ind. USD Futures 18.09.2020		XEUR	USD	Anzahl 2					213,42	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		-92.586,58	-0,56
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisentermin										
Offene Positionen										
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC							-4.245,05	-0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR		-4.245,05	-0,03

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	793.827,11				793.827,11	4,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	118.774,28				11.340,08	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	881.778,63				80.848,17	0,49
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	13.631.834,63				172.801,38	1,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	35.260,71				38.460,63	0,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	113.056,13				100.534,55	0,61
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	164.550,23				106.795,32	0,65
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	83.394,53				18.704,83	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	936.442,41				35.971,71	0,22
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	6.079.561,00				50.186,24	0,31
Summe der Bankguthaben							EUR	1.409.470,02	8,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	30.517,97				30.517,97	0,19
Dividendenansprüche			EUR	17.441,46				17.441,46	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	47.959,43	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-31.567,31			EUR	-31.567,31	-0,19
Fondsvermögen							EUR	16.432.272,92	100 2)
Anteilwert							EUR	52,50	
Umlaufende Anteile							STK	312.973	

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 27.744.412,11 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2020	
Kanadischer Dollar		CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan		CNY	7,964450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		HKD	8,715700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso		MXN	26,032750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone		NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar		NZD	1,754450	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty		PLN	4,458450	= 1 Euro (EUR)
Rubel		RUB	78,887300	= 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			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE			
c) OTC				
	Over-the-Counter			

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	4.500	
Ferratum Finland Oy	FI4000106299	STK	-	7.500	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	1.600	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	-	1.550	
Network Internat. Hldg Ltd. Registered Shares (W) LS-,1	GB00BH3VJ782	STK	-	8.000	
China Cmncnts Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002F5	STK	-	220.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1500000000% VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2015(20)	CA918423AN49	CAD	-	160	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	-	200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	LU0908500753	ANT	-	5.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.574,49
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: RDX Russian Depositary Index (USD)		USD			44,69
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.466,47
Basiswerte: RDX Russian Depositary Index (USD), Nasdaq-100 Index		USD			277,32
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Tesla Inc.		USD			19,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.871.303,46

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 %)	92,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,61

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,50
Umlaufende Anteile	STK	312.973

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:

Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800 %
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	0,5000 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000 %
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,7500 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	0,0700 %

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