

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Strategie Welt Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Strategie Welt Select

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,29 %.

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	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 22.395.270,44 (20.527.647,74)

Umlaufende Anteile: 1.049.963 (1.032.741)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.643	47,53	(40,79)
2. Anleihen	553	2,47	(2,71)
3. Zertifikate	1.768	7,89	(10,25)
4. Sonstige Wertpapiere	1.344	6,00	(14,49)
5. Derivate	28	0,13	(-1,52)
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	402	1,79	(1,91)
7. Bankguthaben	7.666	34,24	(31,53)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	30	0,13	(0,05)
II. Verbindlichkeiten			
	-39	-0,18	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	22.395	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Acciona	ES0125220311		STK	8.000	0	0	EUR 95,000000	760.000,00	3,39
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	31.330	0	0	EUR 19,658000	615.885,14	2,75
Airbus Group	NL0000235190		STK	3.500	0	0	EUR 123,880000	433.580,00	1,94
Bechtle AG	DE0005158703		STK	6.100	0	0	EUR 99,350000	606.035,00	2,71
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	42.500	42.500	0	EUR 15,170000	644.725,00	2,88
Enel	IT0003128367		STK	124.000	124.000	0	EUR 6,084000	754.416,00	3,37
ENI	IT0003132476		STK	38.000	0	0	EUR 14,466000	549.708,00	2,45
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	14.500	14.500	0	EUR 31,590000	458.055,00	2,05
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	5.000	5.000	0	EUR 140,500000	702.500,00	3,14
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	17.000	0	0	EUR 41,700000	708.900,00	3,17
Merck	DE0006599905		STK	6.500	0	0	EUR 92,720000	602.680,00	2,69
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	3.100	3.100	0	EUR 220,800000	684.480,00	3,06
RWE	DE0007037129		STK	29.000	0	0	EUR 21,490000	623.210,00	2,78
Uniper	DE000UNSE018		STK	24.000	0	0	EUR 26,580000	637.920,00	2,85
Evrax	GB00B71N6K86		STK	105.800	0	30.000	GBP 6,556000	773.271,79	3,45
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	23.800	18.000	0	GBP 25,825000	685.211,82	3,06
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526		EUR	230	0	0	% 100,986500	266.089,63	1,19
Zertifikate									
Commerzbank AG Fakt.1xLongZ.11(11/unl.)VSTOXX	DE000CZ34KS8		STK	13.000	0	0	EUR 0,750000	9.750,00	0,04
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	5.245	0	0	EUR 95,750000	502.208,75	2,24
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	2.000	0	0	EUR 98,535000	197.070,00	0,88
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	11.215.696,13	50,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	8.400	0	0	USD 54,520000	402.803,99	1,80
Zertifikate									
Commerzbank AG ETN 11(11/unl.) 1xLong VIXF	DE000ETN0693		STK	555.000	0	0	EUR 0,131000	72.705,00	0,32
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	13.800	5.800	0	EUR 39,730000	548.274,00	2,45
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.023.782,99	4,57
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,500000000% AIV S.A. Compartment 22 EO-Notes 2016(26)	XS1524568679		EUR	280	0	0	% 102,318498	286.491,79	1,28
Zertifikate									
AIV S.A. Sec.Market NTS06.08.27 Basket	XS1650840983			300	0	0	EUR 98,550000	295.650,00	1,32
Commerzbank AG Fakt.1xLongZ.17(17/unl.)VSTO	DE000CE9N8U9		STK	81.300	20.000	0	EUR 1,750000	142.275,00	0,63
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	724.416,79	3,23

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					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
De.Inv.I-Global Short Duration Inhaber-Anteile FCH o.N.	LU1189352500		ANT	3.680	0	0	EUR	101,660000	374.108,80	1,67
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801		ANT	4.400	0	0	EUR	84,120000	370.128,00	1,65
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0338461691		ANT	4.600	0	0	EUR	48,610000	223.606,00	1,00
SKAG Euroinvest Corporates	DE000A0MYQX1		ANT	28.500	0	0	EUR	13,200000	376.200,00	1,68
Summe der Investmentanteile							EUR		1.344.042,80	6,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR		14.307.938,71	63,89
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1					1.953,13	0,01
MDAX Futures 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl 7					25.900,00	0,12
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		27.853,13	0,13
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	4.166.445,02					4.166.445,02	18,61
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	3.499.997,90					3.499.997,90	15,63
Summe der Bankguthaben							EUR		7.666.442,92	34,24
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346393704		ANT	15.000	0	0	EUR	26,811100	402.166,50	1,79
Summe der Geldmarktfonds							EUR		402.166,50	1,79
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	944,89					944,89	0,00
Dividendenansprüche			EUR	22.826,19					22.826,19	0,10
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6,26					6,26	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	6.573,00					6.573,00	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR		30.350,34	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.481,16			EUR		-39.481,16	-0,18
Fondsvermögen							EUR		22.395.270,44	100 2)
Anteilwert							EUR		21,33	
Umlaufende Anteile							STK		1.049.963	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Wertpapierhandel			
	Nicht notiert		
	Amtlicher Handel		
	Organisierter Markt		
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AT & S Austria Technologie & Systemtechnik	AT0000969985	STK	-	26.500	
Global Dominion Access	ES0105130001	STK	-	13.798	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	-	4.695	
Sixt	DE0007231326	STK	-	5.600	
Steico	DE000A0LR936	STK	-	19.400	
Kohl's	US5002551043	STK	-	10.500	
Zertifikate					
Commerzbank AG UNL.ZT15(15/unl)Fondsindex	DE000CB1WBS6	STK	-	4.300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	-	1.850	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9017	ANT	-	12.000	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	-	2.800	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			875,25
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			308,09
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			514,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.192.250,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	63,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,33
Umlaufende Anteile	STK	1.049.963

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 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:

ComStage 1-DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I	0,1500 %
De.Inv.I-Global Short Duration Inhaber-Anteile FCH o.N.	0,4500 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,3000 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	0,0900 %
SKAG Euroinvest Corporates	0,4000 %

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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 Aufsichtsrates 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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH sowie Mitglied der Geschäftsführung 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
www.hansainvest.de