

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 für Organismen für gemeinsame Anlagen  
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines  
Fonds Commun de Placement (FCP)  
R.C.S. Luxembourg K741

**HANSAINVEST**

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie .....	3
Geografische Länderaufteilung Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie .....	4
Vermögensaufstellung Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie .....	5
Zu- und Abgänge Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie .....	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020 .....	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	12

# Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2020

Nettofondsvermögen: EUR 8.385.993,10 (9.475.141,32)

Umlaufende Anteile: 93.540 (95.065)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV *)	% des NFV *) per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	988	11,78	(0,00)
<b>2. Anleihen</b>	4.935	58,85	(61,07)
<b>3. Zertifikate</b>	2.284	27,24	(32,96)
<b>4. Derivate</b>	-11	-0,14	(0,00)
<b>5. Bankguthaben</b>	82	0,97	(5,51)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	142	1,70	(0,77)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-34	-0,40	(-0,31)
<b>III. Nettofondsvermögen</b>			
	<b>8.386</b>	<b>100,00</b>	

\*) NFV = Nettofondsvermögen

# Geografische Länderaufteilung \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
<b>Deutschland</b>	3.939.700,80	46,99
<b>Schweiz</b>	772.819,00	9,21
<b>Frankreich</b>	505.791,50	6,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	111.170,87	1,33
<b>Jersey</b>	96.250,00	1,15
<b>Sonstige</b>	2.780.971,25	33,16
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>8.206.703,42</b>	<b>97,87</b>
<b>Derivate</b>	-11.181,00	-0,14
<b>Bankguthaben</b>	81.940,36	0,97
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	108.530,32	1,30
	<b>8.385.993,10</b>	<b>100,00</b>

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

\*) NFV = Nettofondsvermögen

# 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	% am NFV *)	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	600	600	0	EUR 180,220000	108.132,00	1,29	
BASF	DE000BASF111		STK	1.800	1.800	0	EUR 50,130000	90.234,00	1,08	
Cap Gemini	FR0000125338		STK	1.200	1.200	0	EUR 100,800000	120.960,00	1,44	
Fresenius	DE0005785604		STK	3.200	3.200	0	EUR 44,210000	141.472,00	1,68	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	400	900	500	EUR 227,200000	90.880,00	1,08	
SAP	DE0007164600		STK	1.100	1.100	0	EUR 122,440000	134.684,00	1,61	
Siemens	DE0007236101		STK	1.000	1.000	0	EUR 103,700000	103.700,00	1,24	
Total S.A.	FR0000120271		STK	2.500	5.000	2.500	EUR 34,550000	86.375,00	1,03	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	400	0	0	% 93,651000	374.604,00	4,47	
3,375000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	200	0	0	% 109,922000	219.844,00	2,62	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	300	0	0	% 103,954500	311.863,50	3,72	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	300	0	0	% 99,485500	298.456,50	3,56	
3,375000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	100	0	0	% 100,604000	100.604,00	1,20	
6,625000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	400	0	0	% 113,881000	455.524,00	5,43	
1,750000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	400	0	0	% 96,916000	387.664,00	4,62	
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	200	0	0	% 117,366500	234.733,00	2,80	
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	350	0	0	% 102,326500	358.142,75	4,27	
6,875000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 13/43	XS0808635436		EUR	200	0	0	% 111,910000	223.820,00	2,67	
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	100	0	0	% 98,073500	98.073,50	1,17	
3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	200	200	0	% 99,050500	198.101,00	2,36	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.137.867,25</b>	<b>49,34</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	630	630	0	USD 198,440000	111.170,87	1,33	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,241000000% Allianz SE FLR-Sub. Anl.v.2015(2025/2045)	DE000A14J9N8		EUR	200	0	100	% 104,336000	208.672,00	2,49	
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	200	0	200	% 104,385000	208.770,00	2,49	
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	300	0	0	% 98,565000	295.695,00	3,53	
1,164000000% Commerzbank AG FLR-CLN v.15(21) Glencore	DE000CB0BXH9		EUR	385	0	0	% 97,400000	374.990,00	4,47	

## 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	% am NFV **)
					im Berichtszeitraum				
2,350000000% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24)	DE000SE8E9W1		EUR	200	0	0	% 97,690000	195.380,00	2,33
0,992000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22) FMC1	DE000HV5LZC4		EUR	100	0	0	% 90,020000	90.020,00	1,07
2,326000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 16(22)	DE000HVB1532		EUR	300	0	0	% 100,040000	300.120,00	3,58
<b>Zertifikate</b>									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 24.12.20 BMW 55	DE000PZ84VG7		STK	2.400	2.400	0	EUR 49,930000	119.832,00	1,43
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 22.12.20 Inditex 28	DE000KA6AB47		STK	4.300	0	0	EUR 23,040000	99.072,00	1,18
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.12.20 Kering 550	DE000DF4E7C0		STK	200	200	0	EUR 458,950000	91.790,00	1,09
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 Schneid. 85	DE000DF16J78		STK	1.300	0	0	EUR 79,980000	103.974,00	1,24
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DIZ 28.12.20 Sandvik 170,00	JE00BGBBML88		STK	7.000	0	0	EUR 13,750000	96.250,00	1,15
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 LVMH 420	DE000GA82LS9		STK	330	330	0	EUR 365,610000	120.651,30	1,44
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 Sanofi 92	DE000GB344F3		STK	1.475	1.475	0	EUR 85,000000	125.375,00	1,50
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 02.04.21 Linde 200	DE000TT0V0P7		STK	700	700	0	EUR 173,800000	121.660,00	1,45
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 26.03.21 Varta 55	DE000TTOEUF4		STK	2.000	2.000	0	EUR 50,460000	100.920,00	1,20
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.02.10.23 SX5E	CH0499658364		STK	3.000	0	0	EUR 92,550000	277.650,00	3,31
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.29.05.25 SX5E	CH0478392068		STK	3.500	1.000	0	EUR 91,550000	320.425,00	3,82
UniCredit Bank AG HVB DIZ 26.03.21 Danone 68	DE000HZ5QXB6		STK	2.000	2.000	0	EUR 58,920000	117.840,00	1,41
Vontobel Financial Products DIZ 25.09.20 DAX 10800	DE000VA69QR6		STK	1.900	1.900	0	EUR 104,930000	199.367,00	2,38
Vontobel Financial Products DIZ 25.09.20 Unilever 48	DE000VE3WAX8		STK	2.600	2.600	0	EUR 45,480000	118.248,00	1,41
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.797.872,17</b>	<b>45,30</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z 23.07.21 AXA	CH0521980711		STK	1.200	1.200	0	EUR 145,620000	174.744,00	2,08
Vontobel Financial Products DIZ 29.12.20 SAP 100	DE000VE1HCJ8		STK	1.000	1.000	0	EUR 96,220000	96.220,00	1,15
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>270.964,00</b>	<b>3,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.206.703,42</b>	<b>97,87</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Münchener Rückvers. 245,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-4.000			EUR 0,156000	-624,00	-0,01
Call BASF 57,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-28.000			EUR 0,007714	-216,00	0,00
Call Capgemini S.A. Optionen 102,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-12.000			EUR 0,299000	-3.588,00	-0,04
Call SAP 128,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-11.000			EUR 0,143000	-1.573,00	-0,02
Call Fresenius SE Call Juli 2020 48,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-32.000			EUR 0,022000	-704,00	-0,01
Call Siemens 110,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-10.000			EUR 0,099000	-990,00	-0,01
Call Total 38,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-25.000			EUR 0,018000	-450,00	-0,01
Call Allianz Option 190,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-6.000			EUR 0,506000	-3.036,00	-0,04
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.181,00</b>	<b>-0,14</b>

## 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	% am NFV **)
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	81.563,59				81.563,59	0,97
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			USD	422,15				375,39	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			AUD	2,26				1,38	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>81.940,36</b>	<b>0,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	81.967,99				81.967,99	0,98
Dividendenansprüche			EUR	1.700,00				1.700,00	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	58.755,00				58.755,00	0,70
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>142.422,99</b>	<b>1,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-33.892,67</b>			<b>EUR</b>	<b>-33.892,67</b>	<b>-0,40</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.385.993,10</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>89,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>93.540</b>	

### Fußnoten:

\*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Taxe Abo, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,641350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	1.050	1.050	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2015(20)	US298785GY62	USD	-	200	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			699,45
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Fresenius , Allianz, Cap Gemini , Münchener Rückversicherung, Siemens, SAP , Total S.A., BASF		EUR			47,74



# Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie (der „Fonds“)

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

### 1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

### 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden

Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie

sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wert-

papiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z. B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6. Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### 7. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### 8. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische  
Investment-Gesellschaft mbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 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 Aufsichts-  
rates der WohnSelect Kapitalverwal-  
tungsgesellschaft mbH)

## Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsra-  
tes der SIGNAL IDUNA Asset Manage-  
ment 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

## Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, Rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Zahlstelle

**Großherzogtum Luxemburg**  
DZ PRIVATBANK S.A.  
4, Rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Deutschland

Bankhaus Neelmeyer AG  
Am Markt 14-16  
D-28195 Bremen

## Fondsmanager

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Anlageberater

Bankhaus Neelmeyer AG  
Am Markt 14-16  
D-28195 Bremen

## Gebundener Vermittler des Anlageberaters (§ 2 Abs. 10 KWG)

Bankhaus Neelmeyer AG  
Am Markt 14-16  
D-28195 Bremen

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg,  
Société Coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Ludwig-Erhard-Straße 11-17  
D-20459 Hamburg

**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)