

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Castell Generationenfonds



FÜRSTLICH CASTELL'SCHE
BANK

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Castell Generationenfonds

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 5,40 % in der Klasse I
sowie von - 5,56 % in der Klasse Stiftungen.

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	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 20.884.501,15 (24.183.944,63)
 Umlaufende Anteile: I-Klasse 170.914 (206.421)
 Stiftungen-Klasse 46.115 (29.815)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.692	22,47	(13,39)
2. Anleihen	15.529	74,35	(69,97)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	124	0,59	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	331	1,58	(4,67)
5. Derivate	-129	-0,61	(0,27)
6. Bankguthaben	250	1,20	(11,17)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	115	0,55	(0,74)
II. Verbindlichkeiten			
	-27	-0,13	(-0,21)
III. Fondsvermögen	20.885	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	1.750	1.750	0	EUR	17,300000	30.275,00	0,14
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	900	270	0	EUR	80,480000	72.432,00	0,35
Allianz	DE0008404005		STK	600	350	0	EUR	180,220000	108.132,00	0,52
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	1.200	350	0	EUR	47,030000	56.436,00	0,27
ASML Holding	NL0010273215		STK	450	150	0	EUR	322,200000	144.990,00	0,69
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	500	500	0	EUR	87,050000	43.525,00	0,21
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	400	400	0	EUR	159,700000	63.880,00	0,31
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	1.200	1.200	0	EUR	81,350000	97.620,00	0,47
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	3.100	1.600	0	EUR	35,580000	110.298,00	0,53
Kesko Oyj	FI0009000202		STK	2.800	2.800	0	EUR	15,260000	42.728,00	0,20
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	850	250	0	EUR	122,750000	104.337,50	0,50
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	470	470	0	EUR	227,200000	106.784,00	0,51
Neste Oyj	FI0009013296		STK	3.400	1.600	0	EUR	35,070000	119.238,00	0,57
OMV	AT0000743059		STK	1.250	0	0	EUR	29,560000	36.950,00	0,18
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	4.000	4.000	0	EUR	7,982000	31.928,00	0,15
Puma	DE0006969603		STK	1.100	0	0	EUR	67,680000	74.448,00	0,36
Sampo	FI0009003305		STK	2.000	2.000	0	EUR	30,510000	61.020,00	0,29
Schneider Electric	FR0000121972		STK	1.400	600	0	EUR	98,600000	138.040,00	0,66
SEB	FR0000121709		STK	500	180	0	EUR	141,800000	70.900,00	0,34
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.200	650	0	EUR	42,725000	93.995,00	0,45
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	1.500	1.500	0	EUR	22,180000	33.270,00	0,16
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	900	900	0	EUR	109,300000	98.370,00	0,47
Symrise	DE000SYM9999		STK	1.350	700	0	EUR	102,800000	138.780,00	0,66
Verbund	AT0000746409		STK	2.600	1.300	0	EUR	39,080000	101.608,00	0,49
Straumann	CH0012280076		STK	140	70	0	CHF	806,000000	105.630,70	0,52
Temenos Group	CH0012453913		STK	900	590	0	CHF	140,050000	117.992,04	0,57
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	320	320	0	CHF	332,200000	99.512,29	0,48
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.450	1.450	0	GBP	85,480000	135.194,15	0,66
National Grid	GB00BDR05C01		STK	4.000	4.000	0	GBP	9,778000	42.661,43	0,20
Scottish and Southern Energy	GB0007908733		STK	6.500	6.500	0	GBP	13,920000	98.691,10	0,47
United Utilities Group	GB00B39J2M42		STK	4.200	4.200	0	GBP	9,202000	42.155,76	0,20
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	5.000	0	1.000	USD	50,280000	223.556,09	1,07
American Express	US0258161092		STK	1.350	0	0	USD	94,520000	113.469,39	0,54
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	1.050	0	0	USD	146,380000	136.676,00	0,65
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	3.150	0	0	USD	43,910000	122.997,20	0,59
Ecolab	US2788651006		STK	900	0	0	USD	195,620000	156.558,62	0,75

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				
General Mills	US3703341046		STK	3.300	0	0	USD 60,740000	178.241,96	0,85
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	1.191	1.191	0	USD 28,110000	29.771,03	0,14
MasterCard	US57636Q1040		STK	690	0	0	USD 292,930000	179.735,63	0,86
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.350	1.350	0	USD 89,190000	107.070,83	0,51
Verzinsliche Wertpapiere									
0,875000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 16(26)	XS1344751968		EUR	300	0	0	% 106,716225	320.148,68	1,53
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	100	0	0	% 109,953500	109.953,50	0,53
4,625000000% Banco Santander EO-Cédulas Hipotec. 07/27	ES0413900160		EUR	200	0	0	% 133,531715	267.063,43	1,28
4,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414950628		EUR	200	0	0	% 119,771000	239.542,00	1,15
0,900000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/29	BE0000347568		EUR	440	0	400	% 110,169000	484.743,60	2,32
1,300000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141		EUR	250	0	0	% 104,290870	260.727,18	1,25
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	350	0	0	% 107,327833	375.647,42	1,81
3,500000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013236544		EUR	500	500	0	% 113,894682	569.473,41	2,73
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/ Und.)	FR0013292828		EUR	300	0	0	% 99,485500	298.456,50	1,43
2,625000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6		EUR	400	0	0	% 105,007500	420.030,00	2,01
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	50	0	0	% 83,627500	41.813,75	0,20
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	200	0	0	% 101,458500	202.917,00	0,97
0,500000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A19VVY6		EUR	100	0	0	% 104,507886	104.507,89	0,50
0,750000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EU000A1Z99B9		EUR	450	0	400	% 107,790211	485.055,95	2,32
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	200	0	0	% 98,622000	197.244,00	0,94
0,750000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630		EUR	850	0	0	% 110,237500	937.018,75	4,49
0,750000000% Frankreich EO-OAT 18/28	FR0013341682		EUR	650	0	0	% 108,803000	707.219,50	3,39
5,750000000% Hannover Finance EO-FLR Notes 10/20/40	XS0541620901		EUR	250	0	0	% 100,965500	252.413,75	1,21
1,125000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1197351577		EUR	150	0	0	% 100,649000	150.973,50	0,72
1,250000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	350	0	0	% 104,587000	366.054,50	1,75
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335		EUR	250	0	0	% 106,866718	267.166,80	1,28
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	700	0	0	% 115,542000	808.794,00	3,87
1,000000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921		EUR	400	0	0	% 102,700000	410.800,00	1,97
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	200	0	0	% 107,885000	215.770,00	1,03
0,250000000% Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430		EUR	350	0	0	% 105,823500	370.382,25	1,77
2,000000000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	400	0	0	% 111,958056	447.832,22	2,14
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	370	0	0	% 121,877000	450.944,90	2,16
3,875000000% Portugal EO-Obr. 14/30	PTOTEROE0014		EUR	370	0	0	% 132,579750	490.545,08	2,35
4,875000000% Procter & Gamble 07/27	XS0300113254		EUR	350	0	0	% 133,625469	467.689,14	2,24
0,875000000% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	200	0	0	% 104,459060	208.918,12	1,00
0,875000000% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550951641		EUR	200	0	0	% 100,647000	201.294,00	0,96
1,000000000% Slowakei EO-Anl. 2018(28)	SK4120014150		EUR	650	0	0	% 109,173500	709.627,75	3,40

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				
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	75	0	0	% 109,453500	89.539,85	0,43
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	4.830	0	0	% 103,285500	457.400,99	2,19
1,721380000% BMW US Capital LLC DL-FLR Notes 2018(21) Reg.S	USU09513HG74		USD	450	0	0	% 99,808000	399.391,76	1,91
2,875000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2018 (2028)	US500769HS68		USD	300	0	0	% 116,358000	310.412,16	1,49
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2022)	US500769HZ02		USD	275	0	0	% 103,623000	253.402,03	1,21
5,500000000% Morgan Stanley DL-Notes 2011(21)	US61747WAL37		USD	450	0	0	% 105,291650	421.335,14	2,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	400	400	0	CHF 330,600000	123.791,25	0,59
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	17.765.940,47	85,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.250	2.250	0	DKK 434,850000	131.275,03	0,63
London Stock Exchange	GB00B0SOWJX34		STK	1.300	400	0	GBP 83,620000	118.571,12	0,57
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.700	0	0	USD 46,150000	110.804,32	0,53
Equinix	US29444U7000		STK	345	0	0	USD 688,920000	211.353,34	1,01
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	800	0	760	USD 168,350000	119.763,46	0,57
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	450	1.500	1.050	% 105,037678	472.669,55	2,26
1,116630000% Bank of America Corp. DL-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)M	US06051GHE26		USD	200	0	0	% 99,936000	177.735,09	0,85
3,500000000% Bank of America Corp. DL-Notes 16/26	US06051GFX25		USD	250	0	0	% 112,481500	250.058,91	1,20
4,250000000% Blackrock Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US09247XAH44		USD	450	0	0	% 103,546500	414.351,74	1,98
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.006.582,56	9,60
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Sika AG	CH0418792922		STK	760	760	0	CHF 183,400000	130.478,82	0,62
Verzinsliche Wertpapiere									
1,600000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/ unb.)	XS2010039548		EUR	400	0	0	% 97,543000	390.172,00	1,87
2,750000000% Deutsche Börse AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	50	0	0	% 100,884000	50.442,00	0,24
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	571.092,82	2,73
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12		ANT	22.000	7.800	0	EUR 4,575500	100.661,00	0,48
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3H51		ANT	46.000	16.800	0	EUR 5,002000	230.092,00	1,10
Summe der Investmentanteile							EUR	330.753,00	1,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.674.368,85	98,99
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.09.2020		XEUR	EUR	-1.000				-17.700,00	-0,08
Euro Bund Futures 08.09.2020		XEUR	EUR	-1.300				-35.490,00	-0,17
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.09.2020		XCBT	USD	-300				-2.334,28	-0,01
Summe der Zins-Derivate							EUR	-55.524,28	-0,26

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				
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -40				-60.600,00	-0,29
ESTX 50 Index Futures 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -38				-57.760,00	-0,28
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -6				3.724,82	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-114.635,18	-0,55
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,80 Mio.		OTC						33.714,05	0,16
USD/EUR 2,20 Mio.		OTC						7.139,06	0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR	40.853,11	0,20
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	193.748,71				193.748,71	0,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	187.168,28				17.161,01	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	16.342,93				2.192,75	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	11.835,21				11.079,06	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	26.560,18				23.618,49	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.434,41				2.655,33	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	250.455,35	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	111.202,84				111.202,84	0,53
Dividendenansprüche			EUR	4.292,11				4.292,11	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	115.494,95	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-26.511,65			EUR	-26.511,65	-0,13
Fondsvermögen							EUR	20.884.501,15	100 2)
Castell Generationenfonds I									
Anteilwert							EUR	96,24	
Umlaufende Anteile							STK	170.914	
Castell Generationenfonds Stiftungen									
Anteilwert							EUR	96,19	
Umlaufende Anteile							STK	46.115	

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 87.375.972,52 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)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE 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					
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	400	400	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	300	700	
Metso	FI0009007835	STK	800	2.400	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	3.400	5.500	
SNAM	IT0003153415	STK	14.500	26.000	
Bellway	GB0000904986	STK	1.900	1.900	
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	3.300	5.700	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	-	1.400	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	-	1.350	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,875000000% BASF SE Anleihe v.2017(2027)	XS1718418103	EUR	-	350	
2,125000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	EUR	700	700	
0,875000000% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov. Med.-T.Bds 15(27)	XS1191309720	EUR	-	700	
2,000000000% Renault S.A. EO-MTN 18/26	FR0013368206	EUR	-	100	
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	-	270	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Sustainable High Yield Fd Inhaber-Anteile D (EUR) o.N.	LU0120526693	ANT	-	25.000	
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:					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Italien		EUR			18.410,56
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			370,42
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.485,99
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			4.612,02

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.012.322,66

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 %) 98,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,61

Sonstige Angaben

Castell Generationenfonds I

Anteilwert EUR 96,24
Umlaufende Anteile STK 170.914

Castell Generationenfonds Stiftungen

Anteilwert EUR 96,19
Umlaufende Anteile STK 46.115

	Castell Generationenfonds I	Castell Generationenfonds Stiftungen
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,77% p.a.	0,62% p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	-
Anlegerkreis	Nicht-Steuerbefreite Anleger	Steuerbefreite Anleger (insbesondere Stiftungen)

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 in der Anteilsscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilsscheinklasse Stiftungen 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:
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. 0,1800 %
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. 0,0700 %
SEB Sustainable High Yield Fd Inhaber-Anteile D (EUR) o.N. 1,1000 %

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