

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2019

Chainberry Equity

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Chainberry Equity

in der Zeit vom 3. September 2018 bis 28. Februar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,33 % in der R-Klasse  
sowie von - 7,14 % in der S-Klasse.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2019 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2019

Fondsvermögen: EUR 1.572.787,11 \*)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 9.494

S-Klasse 7.462

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	1.183	75,18
<b>2. Derivate</b>	-31	-1,95
<b>3. Bankguthaben</b>	426	27,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-5	-0,35
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.573</b>	<b>100,00</b>

\*) Auflage per 03.09.2018

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ASML Holding	NL0010273215		STK	83	83	0	EUR	161,680000	13.419,44	0,85
Dassault Systèmes S.A.	FR0000130650		STK	104	104	0	EUR	127,600000	13.270,40	0,84
SAP	DE0007164600		STK	200	200	0	EUR	93,810000	18.762,00	1,19
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	300	300	0	EUR	49,100000	14.730,00	0,94
Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG370921069		STK	10.000	10.000	0	CAD	1,960000	13.102,04	0,83
Swissquote	CH0010675863		STK	400	400	0	CHF	49,850000	17.542,78	1,12
Digital Garage Inc. Registered Shares o.N.	JP3549070005		STK	700	700	0	JPY	2.999,000000	16.632,07	1,06
SBI Holdings	JP3436120004		STK	1.230	1.230	0	JPY	2.365,000000	23.046,66	1,47
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	420	420	0	JPY	10.305,000000	34.290,13	2,18
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	274	274	0	USD	160,630000	38.668,62	2,46
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	100	100	0	USD	184,580000	16.216,83	1,03
Analog Devices	US0326541051		STK	171	171	0	USD	105,930000	15.914,63	1,01
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	56	56	0	USD	283,990000	13.972,45	0,89
Autodesk	US0527691069		STK	185	185	0	USD	164,280000	26.701,63	1,70
Broadridge Financial Solutions	US11133T1034		STK	225	225	0	USD	102,060000	20.175,28	1,28
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	700	700	0	USD	55,540000	34.157,44	2,17
Ellie Mae	US28849P1003		STK	450	450	0	USD	99,450000	39.318,66	2,50
Garrett Motion	US3665051054		STK	17	18	1	USD	16,780000	250,62	0,02
Honeywell International	US4385161066		STK	176	176	0	USD	154,600000	23.905,82	1,52
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	400	400	0	USD	76,210000	26.782,64	1,70
John Bean Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US4778391049		STK	268	268	0	USD	96,830000	22.799,54	1,45
Raytheon Co.	US7551115071		STK	185	185	0	USD	185,360000	30.127,92	1,92
Red Hat Inc.	US7565771026		STK	115	115	0	USD	182,460000	18.435,16	1,17
Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL-,001	US76118Y1047		STK	29	29	0	USD	26,210000	667,80	0,04
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	93	93	0	USD	180,510000	14.749,10	0,94
salesforce.com	US79466L3024		STK	266	266	0	USD	163,120000	38.121,53	2,42
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	311	311	0	USD	79,320000	21.673,27	1,38
Teledyne Technologies Inc.	US8793601050		STK	151	151	0	USD	237,000000	31.441,75	2,00
VMware Inc.	US9285634021		STK	235	235	0	USD	176,010000	36.340,14	2,31
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>635.216,35</b>	<b>40,39</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	126	126	0	USD	262,900000	29.103,32	1,85
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	650	650	0	USD	69,280000	39.564,22	2,52
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US0116421050		STK	260	260	0	USD	65,050000	14.859,43	0,93
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	18	18	0	USD	1.122,890000	17.757,88	1,12
Amazon.com	US0231351067		STK	21	21	0	USD	1.641,090000	30.278,41	1,92
Ansys Inc.	US03662Q1058		STK	191	191	0	USD	176,830000	29.673,63	1,89
Apple	US0378331005		STK	184	184	0	USD	174,870000	28.269,27	1,80
Aspen Technology Inc.	US0453271035		STK	147	147	0	USD	100,810000	13.019,74	0,83
Baidu Inc.	US0567521085		STK	100	100	0	USD	162,170000	14.247,94	0,91
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	96	96	0	USD	162,810000	13.732,00	0,87
Fortinet Inc.	US34959E1091		STK	332	332	0	USD	87,900000	25.639,43	1,63
Ideanomics Inc.	US45166V1061		STK	1.000	1.000	0	USD	1,900000	1.669,30	0,11

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Intuit Inc.	US4612021034		STK	162	162	0	USD 249,850000	35.561,15	2,26
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	50	50	0	USD 549,410000	24.135,04	1,53
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	301	301	0	USD 112,170000	29.663,65	1,89
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	425	425	0	USD 66,080000	24.674,05	1,57
NVIDIA	US67066G1040		STK	150	150	0	USD 155,410000	20.481,02	1,30
Overstock.com Inc.	US6903701018		STK	1.900	1.900	0	USD 20,080000	33.519,59	2,13
Synchronoss Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US87157B1035		STK	3.000	3.000	0	USD 7,910000	20.848,71	1,33
Synopsys Inc.	US8716071076		STK	316	316	0	USD 102,630000	28.493,31	1,81
Trimble Inc.	US8962391004		STK	400	400	0	USD 40,220000	14.134,60	0,90
Verisign	US92343E1029		STK	232	232	0	USD 177,900000	36.261,47	2,31
Xilinx Inc.	US9839191015		STK	200	200	0	USD 123,270000	21.660,52	1,38
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>547.247,68</b>	<b>34,79</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.182.464,03</b>	<b>75,18</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						-13.039,62	-0,83
JPY/EUR 5,00 Mio.		OTC						-1.780,32	-0,11
USD/EUR 0,20 Mio.		OTC						-7.166,97	-0,46
USD/EUR 0,25 Mio.		OTC						-7.332,13	-0,47
JPY/EUR 6,00 Mio.		OTC						-1.144,55	-0,07
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-323,59	-0,02
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						167,09	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-30.620,09</b>	<b>-1,95</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	233.042,70				233.042,70	14,82
Bank: National-Bank AG			EUR	119.950,00				119.950,00	7,63
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	2.611,65				2.297,67	0,15
			USD	76.924,66				67.584,48	4,30
			CAD	893,51				597,29	0,04
			JPY	344.049,00				2.725,79	0,17
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>426.197,93</b>	<b>27,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	229,38				229,38	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>229,38</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.484,14			EUR	-5.484,14	-0,35
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.572.787,11</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Chainberry Equity -R-</b>							<b>EUR</b>	<b>92,67</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>9.494</b>	
<b>Anteilwert - Chainberry Equity -S-</b>							<b>EUR</b>	<b>92,86</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>7.462</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.192.991,30 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2019
Kanadischer Dollar	CAD	1,495950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Seven Stars Cloud Group Inc.	US81789Y1029	STK	1.000	1.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 10.385,27

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	75,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,95

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Chainberry Equity -R- Umlaufende Anteile	EUR	92,67
	STK	9.494

Anteilwert - Chainberry Equity -S- Umlaufende Anteile	EUR	92,86
	STK	7.462

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 0,82% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.170.475,32

davon fix: EUR 9.089.192,50

davon variabel: EUR 2.081.282,82

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 910.000,16

## 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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:

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

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-ra-  
tes der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung:

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

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)