

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

GLOBAL MARKETS GROWTH

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS GROWTH

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 17,96 %.

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 .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 20.155.273,01 (14.240.984,31)

Umlaufende Anteile: 126.137 (105.132)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	9.672	47,99	(37,86)
<b>2. Bankguthaben</b>	10.818	53,68	(63,70)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-335	-1,67	(-1,56)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.155</b>	<b>100,00</b>	

# 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				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	48.000	48.000	0	USD 59,140000	2.524.316,39	12,52
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	26.000	26.000	0	USD 107,100000	2.476.190,48	12,29
Morgan Stanley - US Growth Z	LU0360477805		ANT	20.000	20.000	0	USD 139,700000	2.484.549,38	12,33
MS Inv.Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	18.000	18.000	0	USD 136,660000	2.187.434,97	10,85
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.672.491,22</b>	<b>47,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.672.491,22</b>	<b>47,99</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.048.579,24				3.048.579,24	15,13
Bank: National-Bank AG			EUR	2.604.190,05				2.604.190,05	12,92
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.523.947,19				2.523.947,19	12,52
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	484,86				484,86	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.603.204,33				2.603.204,33	12,92
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	42.621,06				37.900,55	0,19
Bank: UniCredit Bank AG			USD	98,14				87,27	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.818.393,49</b>	<b>53,68</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-335.611,70</b>			<b>EUR</b>	<b>-335.611,70</b>	<b>-1,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.155.273,01</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>159,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>126.137</b>	

## Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Zinsen Auslagerungskonto

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 184.297.391,57 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

**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>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611	ANT	2.100	2.100	
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT	3.500	3.500	
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0329593007	ANT	-	21.000	
ComStage-LevDAX x2 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1104579369	ANT	500.000	500.000	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003	ANT	74.000	74.000	
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346388530	ANT	-	43.000	
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389348	ANT	28.000	28.000	
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	36.000	36.000	
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJJK14	ANT	500.000	500.000	
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087	ANT	7.000	7.000	
Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	FR0010468983	ANT	915.000	915.000	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513	ANT	3.000	3.000	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	LU0834154790	ANT	13.000	13.000	
Lyxor ETF LevDAX	LU0252634307	ANT	339.000	339.000	
Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I USD o.N.	IE00B42Z4531	ANT	-	45.000	
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I USD o.N.	IE00B42NVC37	ANT	-	21.000	
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708	ANT	-	460	
CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JP72	ANT	58.000	58.000	
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	LU0411075376	ANT	126.000	126.000	
db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	LU0411078552	ANT	65.000	65.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	47,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	159,79
Umlaufende Anteile	STK	126.137

## 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:

Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
Morgan Stanley - US Growth Z	0,7000 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	0,7500 %
ComStage-LevDAX x2 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,3000 %
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500 %
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000 %
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,1500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	0,4000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	0,7500 %
Lyxor ETF LevDAX	0,4000 %
Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I USD o.N.	1,0000 %
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I USD o.N.	1,0000 %
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	0,8000 %
CFS-x-tr.Eq.Mom.Fact.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	0,1500 %
db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	0,4000 %

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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)