

Halbjahresbericht zum 30. November 2020

Gamma Plus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Gamma Plus

in der Zeit vom 15. Juni 2020 bis 30. November 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,21 % in der R-Klasse und von + 1,38 % in der I-Klasse. Der Fonds wurde zum 15. Juni 2020 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende November darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 Januar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. November 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	11

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 16.014.664,54 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 80.990

R-Klasse 77.107

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	4.475	27,94
2. Derivate	-46	-0,29
3. Bankguthaben	11.570	72,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37	0,23
II. Verbindlichkeiten	-21	-0,13
III. Fondsvermögen	16.015	100,00

*) Der Fonds wurde zum 15.06.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.242 v.20(21)	DE000A289KV4		EUR	1.000	1.000	0	% 100,212000	1.002.120,00	6,26
4,375000000% Nordrhein-Westfalen 07/22 R.790	DE000NRW1006		EUR	1.000	1.000	0	% 107,048772	1.070.487,72	6,68
0,375000000% Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(21) R.1377	DE000NRW0HH6		EUR	500	500	0	% 100,854000	504.270,00	3,15
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.576.877,72	16,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% Baden-Württemberg, Land Landessch.R.123 14/22	DE0001040970		EUR	1.339	1.339	0	% 102,603552	1.373.861,56	8,58
1,125000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1402 v.2014(2021)	DE000A1RQBY4		EUR	515	515	0	% 101,749328	524.009,04	3,27
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.897.870,60	11,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.474.748,32	27,94
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 10800,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 100				4.800,00	0,03
Put DAX 10200,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -300				-8.550,00	-0,05
Put DAX 8800,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 340				2.890,00	0,02
Put DAX 10200,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -300				-8.550,00	-0,05
Put DAX 10800,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 100				4.800,00	0,03
Put DAX 8800,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 340				2.890,00	0,02
Put DAX Option Put 10400,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 125				14.312,50	0,09
Put DAX Option Put 9000,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 375				13.687,50	0,09
Put DAX Option Put 10000,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl -375				-31.312,50	-0,20
Put DAX Option Put 10400,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 125				14.312,50	0,09
Put DAX Option Put 10000,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl -375				-31.312,50	-0,20
Put DAX Option Put 9000,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 375				13.687,50	0,09
Put DAX Option Put 11300,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 125				29.187,50	0,18
Put DAX Option Put 9600,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl 375				22.687,50	0,14
Put DAX Option Put 10800,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl -375				-58.687,50	-0,37
Put S&P 500 Index Options 2750,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 30				3.013,94	0,02
Put S&P 500 Index Options 2350,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 86				3.059,99	0,02
Put S&P 500 Index Options 2625,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl -90				-6.592,99	-0,04
Put S&P 500 Index Options 2625,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl -90				-6.592,99	-0,04
Put S&P 500 Index Options 2750,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 30				3.013,94	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put S&P 500 Index Options 2350,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 87				3.095,57	0,02
Put S&P 500 Index Options 2625,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl -90				-6.592,99	-0,04
Put S&P 500 Index Options 2750,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 30				3.013,94	0,02
Put S&P 500 Index Options 2350,000000000 18.12.2020		XCBO	USD	Anzahl 88				3.131,15	0,02
Put S&P 500 Index Options 2700,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				8.916,24	0,06
Put S&P 500 Index Options 2575,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-19.402,24	-0,12
Put S&P 500 Index Options 2300,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 87				9.650,89	0,06
Put S&P 500 Index Options 2600,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				6.906,94	0,04
Put S&P 500 Index Options 2475,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-15.258,07	-0,10
Put S&P 500 Index Options 2200,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 87				7.647,87	0,05
Put S&P 500 Index Options 2875,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				15.195,28	0,09
Put S&P 500 Index Options 2750,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-31.269,62	-0,20
Put S&P 500 Index Options 2475,000000000 15.01.2021		XCBO	USD	Anzahl 90				15.258,07	0,10
Put S&P 500 Index Options 2850,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 10				12.725,52	0,08
Put S&P 500 Index Options 2850,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 20				25.451,04	0,16
Put S&P 500 Index Options 2450,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 88				41.625,85	0,26
Put S&P 500 Index Options 2725,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-82.506,59	-0,52
Put S&P 500 Index Options 2850,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				38.176,57	0,24
Put S&P 500 Index Options 2450,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 85				40.206,79	0,25
Put S&P 500 Index Options 2725,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-82.506,59	-0,52
Put S&P 500 Index Options 2850,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				38.176,57	0,24
Put S&P 500 Index Options 2450,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl 86				40.679,81	0,25
Put S&P 500 Index Options 2725,000000000 19.02.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-82.506,59	-0,52
Put S&P 500 Index Options 2875,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-196.659,55	-1,23
Put S&P 500 Index Options 2600,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl 88				99.828,37	0,62
Put S&P 500 Index Options 3000,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				88.911,21	0,56
Put S&P 500 Index Options 3000,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl 30				88.911,21	0,56
Put S&P 500 Index Options 2600,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl 87				98.693,96	0,62
Put S&P 500 Index Options 2875,000000000 19.03.2021		XCBO	USD	Anzahl -90				-196.659,55	-1,23
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-46.414,55	-0,29

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	2.917.976,59				2.917.976,59	18,22
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	9,37
Bank: National-Bank AG			EUR	1.998.833,33				1.998.833,33	12,48
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2.499.805,56				2.499.805,56	15,61
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.498.722,40				2.498.722,40	15,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			USD	185.170,73				155.025,94	0,97
Summe der Bankguthaben							EUR	11.570.363,82	72,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	36.751,73				36.751,73	0,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.751,73	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.784,78			EUR	-20.784,78	-0,13
Fondsvermögen							EUR	16.014.664,54	100,2)
Gamma Plus I									
Anteilwert							EUR	101,38	
Umlaufende Anteile							STK	80.990	
Gamma Plus R									
Anteilwert							EUR	101,21	
Umlaufende Anteile							STK	77.107	

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 30.11.2020	
US-Dollar		USD	1,194450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
XEUR		EUREX DEUTSCHLAND		
XCBO		CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			531,32
Basiswert: S&P 500 Index		USD			827,25
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			572,84
Basiswert: S&P 500 Index		USD			876,63

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 860.899,94

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

AFS Equity & Derivatives B.V.
Kreissparkasse Köln
X-Change Financial Access LLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 27,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,29

Sonstige Angaben

Gamma Plus I
Anteilwert EUR 101,38
Umlaufende Anteile STK 80.990

Gamma Plus R
Anteilwert EUR 101,21
Umlaufende Anteile STK 77.107

	Gamma Plus I	Gamma Plus R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,00 % p.a.	1,55 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00	0,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 1.000.000	-

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 gemäß § 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 für die Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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:

Kreissparkasse Köln
Kernkapital:
€ 2.029.435.168,42
Eigenmittel:
€ 2.459.365.812,20
(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