

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

PTAM Absolute Return

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PTAM Absolute Return

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 3,85 % in der A-Klasse.
Die B-Klasse wurde zum 03.03.2021 aufgelöst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Mai 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 14.772,90 (10.680.902,21)

Umlaufende Anteile: Class A 203 (60.077)

Class B *) 0 (82.160)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	0	0,00	(89,59)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(2,77)
3. Derivate	0	0,00	(3,52)
4. Bankguthaben	24	161,33	(5,13)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,02)
II. Verbindlichkeiten			
	-9	-61,33	(-1,03)
III. Fondsvermögen			
	15	100,00	

*) Die Anteilklasse Class B wurde zum 03.03.2021 aufgelöst.

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	23.833,84				23.833,84	161,33
Summe der Bankguthaben							EUR	23.833,84	161,33
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-9.060,94			EUR	-9.060,94	-61,33
Fondsvermögen							EUR	14.772,90	100 2)
PTAM Absolute Return Class A									
Anteilwert							EUR	72,77	
Umlaufende Anteile							STK	203	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 35.675.236,64 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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					
Independence Group NL Registered Shares o.N.	AU000000IG04	STK	-	75.000	
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	-	12.500	
St. Barbara Ltd.	AU000000SBM8	STK	-	75.000	
Argonaut Gold Inc.	CA04016A1012	STK	-	75.000	
SSR Mining	CA7847301032	STK	-	8.000	
Torex Gold Resources Inc.	CA8910546032	STK	-	5.000	
TransAlta Renewables Inc. Registered Shares o.N.	CA8934631091	STK	-	17.500	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	2.000	2.000	
BKW	CH0130293662	STK	750	2.250	
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	-	2.750	
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	STK	-	2.000	
AGEAS	BE0974264930	STK	3.500	3.500	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	12.000	
ASML Holding	NL0010273215	STK	-	1.000	
ASR Nederland N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0011872643	STK	-	4.000	
bpost	BE0974268972	STK	5.000	17.500	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352	STK	-	7.000	
CRH	IE0001827041	STK	-	5.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	4.250	4.250	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	10.000	10.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	3.000	
Heijmans N.V. Cert.v.Aandelen EO -,30	NL0009269109	STK	-	22.500	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	6.000	6.000	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	2.000	
Nordea Bank Abp	FI4000297767	STK	20.000	20.000	
PostNL N.V.	NL0009739416	STK	-	100.000	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	10.000	10.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	7.000	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	-	3.000	
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	STK	4.000	4.000	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	4.000	4.000	
Strabag	AT000000STR1	STK	-	3.750	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	-	10.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	1.000	6.000	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	5.000	5.000	
Vivendi	FR0000127771	STK	-	8.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.000	6.000	
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	-	70.000	
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010735343	STK	-	65.000	
Fjordkraft Holding ASA	NO0010815673	STK	2.500	17.500	
Yara	NO0010208051	STK	-	4.500	
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948	STK	-	30.000	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	-	40.000	
Skanska	SE0000113250	STK	-	12.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	-	25.000	
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	-	3.000	
Evergy Inc.	US30034W1062	STK	4.000	4.000	
Hologic Inc.	US4364401012	STK	2.500	2.500	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	-	2.500	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	2.500	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	-	750	
Resolute Forest Products Inc. Registered Shares DL 1	US76117W1099	STK	25.000	25.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	-	1.000	
Andere Wertpapiere					
Cofinimmo	BE0003593044	STK	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9	STK	-	55.000	
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095	STK	10.000	10.000	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	50	50	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	-	400	
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US19249H1032	STK	-	7.500	
Comcast Corp. Class A	US20030N1019	STK	2.500	2.500	
Fiserv	US3377381088	STK	-	3.500	
Global Payments	US37940X1028	STK	-	1.000	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097	STK	-	3.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.400	3.400	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			1.417,36
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			7.148,05
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			4.118,28

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

Sonstige Angaben

PTAM Absolute Return Class A

Anteilwert	EUR	72,77
Umlaufende Anteile	STK	203

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 für die Anteilklasse A keine 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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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)

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