

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

PTAM Absolute Return

in Kooperation mit
Dr. Walter Naggl rrm
Research und Risikomanagement e.K.

HANSAINVEST

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 2019 bis 31. März 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 5,17 % in der A-Klasse
sowie von - 5,74 % in der B-Klasse.

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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Mai 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 31. März 2020

Fondsvermögen: EUR 14.190.585,45 (14.784.423,27)

Umlaufende Anteile: A-Class 60.078 (72.078)

B-Class 120.978(106.046)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.833	76,33	(87,10)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	218	1,54	(0,00)
3. Derivate	-894	-6,30	(-1,96)
4. Bankguthaben	4.199	29,59	(15,02)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19	0,14	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-184	-1,30	(-0,20)
III. Fondsvermögen	14.191	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915		STK	7.000	14.000	13.500	EUR	16,290000	114.030,00	0,80
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	9.000	9.000	0	EUR	21,485000	193.365,00	1,36
ASML Holding	NL0010273215		STK	1.000	1.000	0	EUR	244,750000	244.750,00	1,72
Bechtle AG	DE0005158703		STK	2.000	2.000	0	EUR	112,400000	224.800,00	1,58
Bouygues	FR0000120503		STK	6.500	12.500	6.000	EUR	27,530000	178.945,00	1,26
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352		STK	6.000	6.000	5.000	EUR	31,250000	187.500,00	1,32
CRH	IE0001827041		STK	7.500	7.500	0	EUR	23,360000	175.200,00	1,23
Danone	FR0000120644		STK	3.000	3.000	0	EUR	57,120000	171.360,00	1,21
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	15.000	15.000	12.500	EUR	11,986000	179.790,00	1,27
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009		STK	50.000	50.000	0	EUR	3,544000	177.200,00	1,25
Endesa	ES0130670112		STK	10.000	10.000	0	EUR	19,390000	193.900,00	1,37
Gecina S.A.	FR0010040865		STK	1.750	2.750	1.000	EUR	121,700000	212.975,00	1,50
Heijmans N.V. Cert.v.Aandelen EO -,30	NL0009269109		STK	12.500	12.500	0	EUR	5,520000	69.000,00	0,49
Hella	DE000A13SX22		STK	7.500	7.500	0	EUR	25,500000	191.250,00	1,35
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	15.000	40.000	50.000	EUR	8,710000	130.650,00	0,92
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	2.000	0	0	EUR	102,000000	204.000,00	1,44
Merck	DE0006599905		STK	2.000	3.500	4.000	EUR	89,500000	179.000,00	1,26
NN Group	NL0010773842		STK	7.500	7.500	0	EUR	24,430000	183.225,00	1,29
Nokia	FI0009000681		STK	75.000	145.000	70.000	EUR	2,737500	205.312,50	1,45
Nordea Bank Abp	FI4000297767		STK	35.000	35.000	0	EUR	4,918000	172.130,00	1,21
Orange	FR0000133308		STK	17.500	17.500	0	EUR	11,210000	196.175,00	1,38
RWE	DE0007037129		STK	7.500	7.500	0	EUR	23,090000	173.175,00	1,22
Schneider Electric	FR0000121972		STK	3.000	0	0	EUR	79,220000	237.660,00	1,67
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578		STK	10.000	10.000	0	EUR	9,080000	90.800,00	0,64
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	5.000	5.000	7.500	EUR	35,635000	178.175,00	1,26
Strabag	AT000000STR1		STK	7.500	7.500	0	EUR	20,450000	153.375,00	1,08
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	4.000	4.000	0	EUR	36,800000	147.200,00	1,04
Unib.-Rod.-Westf.SE/WFD UR NV Stapled Shares EO -,05	FR0013326246		STK	2.000	3.250	1.250	EUR	49,060000	98.120,00	0,69
Vivendi	FR0000127771		STK	8.000	0	0	EUR	18,180000	145.440,00	1,02
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.000	0	0	EUR	45,010000	225.050,00	1,59
Wirecard AG	DE0007472060		STK	1.250	2.250	1.000	EUR	99,940000	124.925,00	0,88
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	2.000	2.000	0	EUR	54,050000	108.100,00	0,76
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	12.500	12.500	0	AUD	11,400000	79.535,62	0,56
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9		STK	70.000	70.000	0	AUD	3,780000	147.685,09	1,04
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012		STK	75.000	0	0	CAD	1,050000	50.430,66	0,36
SSR Mining	CA7847301032		STK	8.000	8.000	0	CAD	16,840000	86.273,25	0,61
Barry Callebaut	CH0009002962		STK	100	100	0	CHF	1.949,000000	184.102,39	1,30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
BKW	CH0130293662		STK	2.250	0	1.250	CHF 78,500000	166.839,84	1,18
Nestlé	CH0038863350		STK	2.000	3.250	3.000	CHF 99,800000	188.542,01	1,33
Novartis	CH0012005267		STK	2.500	2.500	0	CHF 77,800000	183.724,55	1,29
GN Store Nord	DK0010272632		STK	4.000	4.000	0	DKK 282,900000	151.531,59	1,07
Avance Gas Holding Ltd. Registered Shares DL 2	BMG067231032		STK	30.000	40.000	45.000	NOK 20,200000	51.847,61	0,37
BW LPG Ltd.	BMG173841013		STK	20.000	20.000	20.000	NOK 31,780000	54.380,10	0,38
Det Norske Oljeselskap	NO0010345853		STK	7.000	7.000	4.000	NOK 119,500000	71.568,52	0,50
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010735343		STK	65.000	117.500	52.500	NOK 28,700000	159.606,78	1,12
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.500	6.500	0	SEK 304,900000	178.915,77	1,26
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	25.000	25.000	0	SEK 78,680000	177.575,16	1,25
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	1.000	1.000	0	USD 169,820000	153.968,90	1,09
Fidelity Natl	US31620M1062		STK	1.500	1.500	1.500	USD 125,290000	170.393,04	1,20
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	2.500	4.500	2.000	USD 93,500000	211.931,64	1,49
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	2.500	2.500	0	USD 46,360000	105.081,83	0,74
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	1.250	3.250	2.000	USD 166,470000	188.664,49	1,33
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.750	1.750	2.000	USD 115,000000	182.465,21	1,29
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.500	2.500	3.500	USD 83,120000	188.403,83	1,33
Thermo Electron	US8835561023		STK	750	750	750	USD 284,960000	193.771,25	1,37
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	275	450	400	USD 1.146,310000	285.811,01	2,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	750	750	1.000	CHF 308,800000	218.769,19	1,54
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	9.298.396,83	65,52
An organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									
Applied Materials	US0382221051		STK	4.000	8.000	4.000	USD 47,300000	171.539,96	1,21
Biomarin Pharmaceutical	US09061G1013		STK	1.500	1.500	0	USD 82,490000	112.185,50	0,79
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	400	900	1.150	USD 450,780000	163.481,57	1,15
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US19249H1032		STK	7.000	7.000	0	USD 16,790000	106.559,68	0,75
Comcast Class A	US20030N1019		STK	6.000	0	0	USD 35,490000	193.064,06	1,36
Fortinet Inc.	US34959E1091		STK	1.750	5.750	4.000	USD 100,950000	160.172,72	1,13
Global Payments	US37940X1028		STK	1.000	3.500	2.500	USD 151,230000	137.114,10	0,97
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.500	0	0	USD 160,230000	217.911,06	1,54
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	1.750	1.750	0	USD 81,640000	129.534,43	0,91
ViacomCBS Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US92556H1077		STK	6.000	9.000	3.000	USD 17,180000	93.458,45	0,65
Amazon.com	US0231351067		STK	150	150	0	USD 1.963,950000	267.095,06	1,88
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.752.116,59	12,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.050.513,42	77,87
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -14				-278.537,50	-1,96
ESTX 50 Index Futures 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -120				-265.830,00	-1,87
E-mini Russell 2000 Index Futures 19.06.2020		XCME	USD	Anzahl -10				-31.801,08	-0,22
E-Mini S&P 400 Midcap Index 19.06.2020		XCME	USD	Anzahl -12				-62.006,44	-0,44
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.06.2020		XCME	USD	Anzahl -21				-170.930,23	-1,21
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-809.105,25	-5,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC						-65.979,34	-0,47
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-19.141,14	-0,13
Summe Devisen-Derivate							EUR	-85.120,48	-0,60
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: National-Bank AG			EUR	10.000,00				10.000,00	0,07
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.499.969,43				1.499.969,43	10,57
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	544.367,50				544.367,50	3,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	4.564.048,15				412.029,26	2,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	542.219,56				72.608,16	0,51
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	1.658.891,84				141.929,98	1,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	136.475,92				128.915,05	0,91
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	2.796,98				1.561,12	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	879.942,19				797.807,87	5,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	558.147,82				357.431,92	2,52
			GBP	206.116,19				232.034,44	1,63
Summe der Bankguthaben							EUR	4.198.654,73	29,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	19.437,34				19.437,34	0,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.437,34	0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-154.106,69				-154.106,69	-1,09
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-154.106,69	-1,09
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-29.687,62			EUR	-29.687,62	-0,21
Fondsvermögen							EUR	14.190.585,45	100 2)
PTAM Absolute Return Class A									
Anteilwert							EUR	78,80	
Umlaufende Anteile							STK	60.078	
PTAM Absolute Return Class B									
Anteilwert							EUR	78,17	
Umlaufende Anteile							STK	120.978	

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 99,87 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 135.309.098,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 31.03.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,791650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,058650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,467750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888300	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,688100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,077000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102950	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BPT9	STK	100.000	100.000	
Santos	AU000000STO6	STK	30.000	30.000	
Great Panther Mining Ltd.	CA39115V1013	STK	-	115.000	
Leagold Mining Corp.	CA52176A2056	STK	-	25.000	
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023	STK	-	10.000	
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063	STK	12.500	12.500	
TMAC Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8725771015	STK	-	27.500	
Torex Gold Resources Inc.	CA8910546032	STK	7.500	7.500	
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	STK	-	20.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	7.250	7.250	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	9.000	9.000	
Lonza	CH0013841017	STK	-	750	
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	STK	-	2.000	
Swiss	CH0126881561	STK	4.500	4.500	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	-	650	
Carlsberg	DK0010181759	STK	2.000	2.000	
AGEAS	BE0974264930	STK	4.500	4.500	
Allianz	DE0008404005	STK	1.000	2.250	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	3.000	
ASR Nederland N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0011872643	STK	12.000	12.000	
bpost	BE0974268972	STK	12.500	12.500	
Eiffage	FR0000130452	STK	2.000	2.000	
Electricité de France	FR0010242511	STK	27.500	27.500	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	12.500	12.500	
Fortum	FI0009007132	STK	10.000	22.500	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	3.500	3.500	
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	-	2.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	3.000	3.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	12.500	12.500	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	9.000	
Kering	FR0000121485	STK	-	600	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	75.000	75.000	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	5.000	5.000	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	-	1.500	
L' Oréal	FR0000120321	STK	1.000	1.750	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	9.500	9.500	
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	-	10.000	
Solvay	BE0003470755	STK	2.000	2.000	
Südzucker	DE0007297004	STK	10.000	10.000	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	75.000	165.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	4.500	
Uniper	DE000UNSE018	STK	7.500	7.500	
Valmet Oyj	FI4000074984	STK	15.500	15.500	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	10.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verbund	AT0000746409	STK	4.000	4.000	
Wienerberger	AT0000831706	STK	5.000	5.000	
Associated British Foods	GB0006731235	STK	5.000	5.000	
Tate & Lyle	GB0008754136	STK	20.000	20.000	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	-	150.000	
DnB Nor	NO0010031479	STK	17.500	17.500	
Equinor ASA	NO0010096985	STK	-	12.500	
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021	STK	-	15.000	
AF Pöyry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836	STK	10.000	10.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	8.000	8.000	
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948	STK	-	20.000	
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	-	3.250	
Allstate	US0200021014	STK	-	1.250	
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034	STK	17.500	23.500	
American Express	US0258161092	STK	4.000	4.000	
América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/20 o.N.	US02364W1053	STK	15.000	15.000	
AT & T	US00206R1023	STK	-	8.000	
Bank of America	US0605051046	STK	8.000	8.000	
Chubb	CH0044328745	STK	1.250	1.250	
Constellation Brands	US21036P1084	STK	-	1.250	
Dorian LPG Ltd.	MHY2106R1100	STK	-	10.000	
Energy Transfer L.P.	US29273V1008	STK	21.000	21.000	
Enterprise Prods Partners L.P. Registered Units o.N.	US2937921078	STK	-	10.000	
Lennar	US5260571048	STK	2.000	2.000	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	10.000	10.000	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	2.000	4.500	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	1.000	1.000	
Owens Corning	US6907421019	STK	2.500	2.500	
Phillips 66	US7185461040	STK	2.000	2.000	
Pulte Homes	US7458671010	STK	4.000	4.000	
SSR Mining	CA7847301032	STK	8.000	8.000	
Teekay LNG Partners L.P.	MHY8564M1057	STK	8.000	16.000	
TJX	US8725401090	STK	3.500	3.500	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	1.500	1.500	
United Parcel Service	US9113121068	STK	2.000	2.000	
United Continental	US9100471096	STK	2.500	2.500	
Vale	US91912E1055	STK	40.000	40.000	
Varian Medical Systems	US92220P1057	STK	2.000	2.000	
Verizon	US92343V1044	STK	-	3.500	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	5.000	5.000	
VISA	US92826C8394	STK	500	1.500	
Western Alliance Bancorp. Registered Shares DL -,0001	US9576381092	STK	3.500	3.500	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509G4	STK	4.500	4.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095	STK	45.000	45.000	
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094	STK	2.000	2.000	
Ciena	US1717793095	STK	5.000	5.000	
Discovery Communications	US25470F1049	STK	7.000	7.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	2.500	2.500	
Fiserv	US3377381088	STK	2.000	4.500	
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	1.750	1.750	
Mondelez	US6092071058	STK	5.000	9.250	
Mylan	NL0011031208	STK	7.500	7.500	
Oracle	US68389X1054	STK	5.000	10.000	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	-	2.000	
Qualcomm	US7475251036	STK	2.500	2.500	
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026	STK	1.000	1.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			9.647,99
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index, S&P Midcap 400 Index (Price)		USD			16.614,05

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 7.669.466,23

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 %) 77,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -6,30

Sonstige Angaben

PTAM Absolute Return Class A

Anteilwert EUR 78,80
Umlaufende Anteile STK 60.078

PTAM Absolute Return Class B

Anteilwert EUR 78,17
Umlaufende Anteile STK 120.978

	PTAM Absolute Return Class A	PTAM Absolute Return Class B
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,5% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Erfolgsvergütung	10,00%	7,50%
Mindestanlagevolumen	EUR 500.000	EUR 100

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 für die Anteilscheinklasse A keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse B 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:
€ 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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

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