

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

Seasonax Global Selection

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Seasonax Global Selection

in der Zeit vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,60 % in der Klasse R und von 3,11 % in der Klasse I. Die Klasse I wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Februar 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 966.847,86 (66.038,26)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 9.281 \*)

R-Klasse 105 (716)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	920	95,09	(51,92)
<b>2. Anleihen</b>	10	1,03	(0,00)
<b>3. Derivate</b>	0	0,00	(0,11)
<b>4. Bankguthaben</b>	51	5,25	(61,11)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,03	(4,56)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-14	-1,40	(-17,70)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>967</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse wurde am 01.10.2019 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	252	252	21	EUR 140,550000	35.418,60	3,66	
Faurecia	FR0000121147		STK	881	881	0	EUR 48,220000	42.481,82	4,39	
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	237	237	0	EUR 188,000000	44.556,00	4,61	
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	505	505	0	EUR 64,880000	32.764,40	3,39	
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	1.767	1.767	0	EUR 20,340000	35.940,78	3,72	
Randstad	NL0000379121		STK	809	809	0	EUR 54,740000	44.284,66	4,58	
Rheinmetall	DE0007030009		STK	444	444	0	EUR 103,700000	46.042,80	4,76	
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	1.778	1.778	0	EUR 24,330000	43.258,74	4,47	
TUI	DE000TUAG000		STK	2.890	2.890	0	EUR 11,395000	32.931,55	3,41	
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	2.372	2.372	0	EUR 31,080000	73.721,76	7,62	
AK Steel Holding	US0015471081		STK	16.504	16.504	0	USD 3,230000	47.754,12	4,94	
Boston Scientific	US1011371077		STK	1.130	1.130	0	USD 45,220000	45.774,97	4,73	
Goodyear Tire & Rubber	US3825501014		STK	2.300	2.300	0	USD 15,100000	31.111,71	3,22	
Home Depot	US4370761029		STK	163	163	0	USD 219,970000	32.119,60	3,32	
Lowe's Companies	US5486611073		STK	335	335	0	USD 120,230000	36.080,85	3,73	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	425	425	0	USD 93,200000	35.483,29	3,70	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	10	10	0	% 100,047000	10.004,70	1,03	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>669.730,35</b>	<b>69,28</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
8x8	US2829141009		STK	2.650	2.650	0	USD 18,080000	42.920,36	4,44	
Ciena	US1717793095		STK	1.268	1.268	0	USD 42,670000	48.468,66	5,01	
Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01	US30161Q1040		STK	2.780	2.780	0	USD 18,130000	45.150,41	4,67	
Fastenal	US3119001044		STK	1.000	1.000	0	USD 36,980000	33.127,30	3,43	
Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	US50077B2079		STK	2.626	2.626	0	USD 17,770000	41.802,40	4,32	
ON Semiconductor Corp.	US6821891057		STK	2.192	2.192	0	USD 24,490000	48.089,29	4,97	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>259.558,42</b>	<b>26,84</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>929.288,77</b>	<b>96,12</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	16.302,38				16.302,38	1,69
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	7,85				7,85	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	996,43				996,43	0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			USD	37.369,70				33.476,40	3,46
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>50.783,06</b>	<b>5,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	321,44				321,44	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>321,44</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-13.545,41</b>			<b>EUR</b>	<b>-13.545,41</b>	<b>-1,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>966.847,86</b>	<b>100 2)</b>
<b>Seasonax Global Selection -I-</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>103,11</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>9.281</b>	
<b>Seasonax Global Selection -R-</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>94,27</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>105</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Performance Fee, 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 30.12.2019	
US-Dollar	USD	1,116300	= 1 Euro (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	35	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	766	766	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	274	
Elisa	FI0009007884	STK	-	123	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	-	14	
Fraport	DE0005773303	STK	-	70	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	55	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	214	214	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	-	69	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	573	573	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	2.264	2.264	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	981	981	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	91	
Alaska Air Group	US0116591092	STK	535	535	
Albemarle	US0126531013	STK	521	521	
Deere	US2441991054	STK	215	215	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	629	629	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	679	679	
Foot Locker	US3448491049	STK	820	820	
Goldman Sachs	US38141G1040	STK	175	175	
KEMET	US4883602074	STK	1.992	1.992	
Kroger	US5010441013	STK	1.405	1.405	
L Brands	US5017971046	STK	1.849	1.849	
Mosaic	US61945C1036	STK	1.767	1.767	
Snap-on	US8330341012	STK	231	231	
United Rentals	US9113631090	STK	291	291	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	315	315	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
HANSAdefensive	DE0009766212	ANT	118	118	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			35,22

# 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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,12  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Seasonax Global Selection -I-  
Anteilwert EUR 103,11  
Umlaufende Anteile STK 9.281

Seasonax Global Selection -R-  
Anteilwert EUR 94,27  
Umlaufende Anteile STK 105

	Seasonax Global Selection -I-	Seasonax Global Selection -R-
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,97 % p.a.	1,70 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-

## 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:  
HANSAdefensive 0,3000 %

## 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:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Kreissparkasse Köln  
Kernkapital:  
€ 1.934.233.816,70  
Eigenmittel:  
€ 2.329.865.055,95  
(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

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:

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 sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender 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)