

Halbjahresbericht zum 30. November 2019

Strategie Invest Select 1

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Strategie Invest Select 1

in der Zeit vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 3,27 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende November 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 Januar 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. November 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. November 2019

Fondsvermögen: EUR 6.052.937,08 (6.242.078,58)

Umlaufende Anteile: 127.369 (135.069)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	735	12,14	(0,00)
2. Anleihen	501	8,28	(28,75)
3. Zertifikate	2.087	34,50	(41,14)
4. Sonstige Wertpapiere	1.499	24,76	(17,53)
5. Derivate	-34	-0,56	(0,00)
6. Bankguthaben	1.267	20,93	(11,63)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	10	0,16	(1,19)
II. Verbindlichkeiten			
	-12	-0,21	(-0,24)
III. Fondsvermögen			
	6.053	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. November 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	13.000	13.000	0	EUR 17,165000	223.145,00	3,69
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	5.000	5.230	230	EUR 39,320000	196.600,00	3,25
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	10.500	10.684	184	EUR 13,545000	142.222,50	2,35
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 24.09.20 Evonik 20	DE000PX2PK77		STK	15.000	15.000	0	EUR 19,590000	293.850,00	4,85
Commerzbank AG CL.DIZ 31.12.19 VW Vz 125	DE000CA47D73		STK	2.400	0	100	EUR 124,490000	298.776,00	4,94
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.06.20 Brenntag 36	DE000DDL4AW3		STK	8.500	0	0	EUR 35,660000	303.110,00	5,01
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.06.20 SAP 98	DE000DD9A2K8		STK	2.200	2.200	0	EUR 96,990000	213.378,00	3,53
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 28.08.20 Siemens 85	DE000TR8DBQ8		STK	2.700	2.700	0	EUR 84,270000	227.529,00	3,76
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 31.12.19 DAX	DE000MF571A0		STK	3.000	0	0	EUR 105,990000	317.970,00	5,25
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 26.06.20 Henkel 74	DE000ST7TYZ8		STK	3.000	3.000	0	EUR 73,400000	220.200,00	3,64
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.20 adidas 220	DE000SR2Q3J5		STK	1.000	1.000	0	EUR 212,110000	212.110,00	3,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.648.890,50	43,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	4.000	4.000	0	EUR 43,270000	173.080,00	2,86
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	173.080,00	2,86
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,130000000% Landesbank Baden-Württemberg Easy-Aktien-Anl 19(21) FRE	DE000LB15Y90		EUR	300	0	0	% 100,150000	300.450,00	4,96
3,700000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.19(20)BAS	DE000VF66268		EUR	200	200	0	% 100,480000	200.960,00	3,32
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	501.410,00	8,28
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	DE000A2N82S9		ANT	20.000	20.000	0	EUR 50,040000	1.000.800,00	16,53
Gruppenfremde Investmentanteile									
Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N.	LU1673806201		ANT	5.000	0	6.000	EUR 99,640000	498.200,00	8,23
Summe der Investmentanteile							EUR	1.499.000,00	24,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.822.380,50	79,68

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsrechte auf Aktien											
Call OSRAM Licht AG 36,000000000 20.12.2019		XEUR	STK	Anzahl 50						-17.400,00	-0,29
Call Lufthansa 16,000000000 20.12.2019		XEUR	STK	Anzahl 130						-16.510,00	-0,27
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR	-33.910,00	-0,56
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Bank: National-Bank AG			EUR	299.634,69						299.634,69	4,95
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	967.343,99						967.343,99	15,98
Summe der Bankguthaben									EUR	1.266.978,68	20,93
Immobilien											
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	9.911,28						9.911,28	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	9.911,28	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.423,38					EUR	-12.423,38	-0,21
Fondsvermögen									EUR	6.052.937,08	100 2)
Anteilwert									EUR	47,52	
Umlaufende Anteile									STK	127.369	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.629.004,73 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,450000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. E0-MTN 2018(19) Bayer	XS1864018830	EUR	-	300	
5,510000000% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Prot.-Akt. Anl.Pro v.18(19)1COV	DE000TR3VWK0	EUR	-	300	
4,510000000% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Prot.-Akt. Anl.Pro v.18(19)ADS	DE000TB45SM5	EUR	-	300	
5,300000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.18(19)DAI	DE000VA3XBN9	EUR	-	230	
5,100000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.18(18)OSR	DE000VA2ZS81	EUR	-	250	
6,000000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.18(19)PSM	DE000VA52XC0	EUR	-	250	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 30.12.19 Evonik 26	DE000PP94DD2	STK	-	12.000	
Commerzbank AG CL.DIZ 28.06.19 Dt.Post 27	DE000CV20XD1	STK	-	11.700	
Deutsche Bank AG DISC.Z 20.11.19 ESTX50 2700	DE000DS4E2A8	STK	-	11.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.09.19 BASF 70	DE000DD5Y978	STK	-	4.500	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.19 DAX 9900	DE000SC6PFU7	STK	-	3.000	
UBS AG (London Branch) DISC.Z 28.06.19 Luftha. 20	DE000UV6XQG0	STK	-	13.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Covestro AG Inhaber-Aktien o.N., ProSieben-Sat.1 Media, OSRAM Licht, Deutsche Lufthansa		EUR			25,09

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

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,56

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,52
Umlaufende Anteile	STK	127.369

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:

IPAM EURO Anleihen kurz Inhaber-Anteile	0,5000 %
---	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N.	0,1300 %
---------------------------------------	----------

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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

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 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 sowie Mitglied der Geschäftsführung
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
www.hansainvest.de