

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

PSV KONSERVATIV

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PSV KONSERVATIV

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,16 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 August 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	14

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 39.185.195,19 (38.231.010,83)

Umlaufende Anteile: 788.009 (748.161)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	12.067	30,79	(26,26)
2. Anleihen	14.755	37,65	(36,05)
3. Zertifikate	3.395	8,66	(7,41)
4. Sonstige Wertpapiere	1.259	3,23	(12,99)
5. Derivate	-383	-0,97	(-0,15)
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	1.408	3,59	(3,69)
7. Bankguthaben	6.530	16,66	(13,57)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	220	0,56	(0,47)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-66	-0,17	(-0,29)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>39.185</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	490	0	0	EUR	191,400000	93.786,00	0,24
Allianz	DE0008404005		STK	1.295	425	0	EUR	180,220000	233.384,90	0,60
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.000	0	0	EUR	107,600000	107.600,00	0,27
BASF	DE000BASF111		STK	6.000	2.000	0	EUR	50,130000	300.780,00	0,77
Bayer	DE000BAY0017		STK	4.500	4.500	0	EUR	66,900000	301.050,00	0,77
BNP Paribas	FR0000131104		STK	10.000	10.000	0	EUR	35,350000	353.500,00	0,90
BYD Co.	CNE100000296		STK	35.000	0	0	EUR	6,830000	239.050,00	0,61
Coca-Cola	US1912161007		STK	7.100	7.100	0	EUR	39,345000	279.349,50	0,71
Danone	FR0000120644		STK	3.000	0	0	EUR	62,100000	186.300,00	0,48
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	4.000	0	1.000	EUR	44,220000	176.880,00	0,45
Deutsche Post	DE0005552004		STK	11.150	4.500	0	EUR	31,870000	355.350,50	0,91
Drillisch	DE0005545503		STK	5.100	0	0	EUR	22,720000	115.872,00	0,30
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	8.000	0	0	EUR	14,040000	112.320,00	0,29
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	8.200	0	0	EUR	18,262000	149.748,40	0,38
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001		STK	12.000	0	0	EUR	15,765000	189.180,00	0,48
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	2.000	1.000	0	EUR	188,250000	376.500,00	0,96
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.010	700	0	EUR	227,200000	229.472,00	0,59
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	2.500	0	0	EUR	81,100000	202.750,00	0,52
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	19.000	13.500	0	EUR	14,862000	282.378,00	0,72
SAP	DE0007164600		STK	1.900	0	450	EUR	122,440000	232.636,00	0,59
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	6.000	0	0	EUR	42,725000	256.350,00	0,65
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	4.800	0	1.700	EUR	34,660000	166.368,00	0,42
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	7.000	0	3.000	EUR	45,860000	321.020,00	0,82
Toyota Motor	JP3633400001		STK	6.750	4.750	0	EUR	56,000000	378.000,00	0,96
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	5.500	0	0	EUR	47,830000	263.065,00	0,67
United Internet	DE0005089031		STK	4.000	0	0	EUR	36,530000	146.120,00	0,37
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	4.000	0	0	EUR	25,620000	102.480,00	0,26
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	1.100	1.100	0	EUR	96,800000	106.480,00	0,27
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	10.000	10.000	0	EUR	20,230000	202.300,00	0,52
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057		STK	5.500	0	0	CAD	32,360000	115.511,42	0,29
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75		STK	10.000	0	0	GBP	4,282000	46.705,93	0,12
Smith & Nephew	GB0009223206		STK	10.000	10.000	0	GBP	15,235000	166.175,83	0,42
United Utilities Group	GB00B39J2M42		STK	30.416	416	0	GBP	9,202000	305.287,99	0,78
WPP 2012	JE00B8KF9B49		STK	47.000	30.000	0	GBP	6,268000	321.330,72	0,82
China Cmncnts Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002F5		STK	310.000	0	0	HKD	4,350000	154.720,79	0,39
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1		STK	550.000	0	0	HKD	1,550000	97.811,99	0,25

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge				
					im Berichtszeitraum				
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489		STK	10.500	0	0	NOK 76,650000	73.792,47	0,19
Equinor ASA	NO0010096985		STK	18.500	8.000	0	NOK 139,950000	237.386,08	0,61
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	4.300	0	0	NOK 181,700000	71.636,44	0,18
Orkla	NO0003733800		STK	21.500	0	0	NOK 84,160000	165.903,21	0,42
Salmar	NO0010310956		STK	2.250	0	0	NOK 449,200000	92.668,66	0,24
Selvaag Bolig	NO0010612450		STK	25.500	8.000	0	NOK 52,800000	123.448,19	0,32
Fonterra Shareholders' Fund Registered Units o.N.	NZFSFE0001S5		STK	62.000	0	0	NZD 3,730000	131.813,39	0,34
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	5.800	0	0	PLN 198,100000	257.708,40	0,66
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLPZU0000011		STK	53.000	21.000	0	PLN 29,190000	346.997,27	0,89
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216		STK	4.200	0	0	SEK 444,500000	178.243,91	0,45
AbbVie	US00287Y1091		STK	5.000	0	0	USD 96,440000	428.793,74	1,09
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	3.700	0	0	USD 57,800000	190.173,85	0,49
Fedex	US31428X1063		STK	1.000	0	0	USD 134,550000	119.647,86	0,31
Intl Business Machines	US4592001014		STK	760	760	0	USD 119,750000	80.930,15	0,21
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	2.800	2.800	0	USD 91,170000	227.002,80	0,58
VMware Inc.	US9285634021		STK	1.570	1.570	0	USD 150,990000	210.799,25	0,54
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	5.200	5.200	0	USD 22,180000	102.561,91	0,26
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,875000000% Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	200	0	0	% 101,366500	202.733,00	0,52
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.300	600	0	% 103,932400	1.351.121,20	3,45
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	600	0	0	% 87,926000	527.556,00	1,35
1,320000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	150	0	0	% 94,093000	141.139,50	0,36
2,242000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	500	0	0	% 98,156500	490.782,50	1,25
3,875000000% Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011942283		EUR	400	0	0	% 106,879500	427.518,00	1,09
4,000000000% Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR	1.000	400	0	% 98,692500	986.925,00	2,52
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	300	0	0	% 104,592500	313.777,50	0,80
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	650	0	0	% 95,839000	622.953,50	1,59
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	900	200	0	% 103,963875	935.674,88	2,39
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	800	800	0	% 98,613000	788.904,00	2,01
8,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1909091230		MXN	4.000	0	0	% 105,679000	162.378,54	0,41
7,500000000% NRW MN-Med.T.LSA 07/27	XS0302236673		MXN	1.500	0	0	% 104,086500	59.974,36	0,15
3,600000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22	NO0010664592		NOK	6.000	0	0	% 107,004500	588.659,16	1,50
3,300000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 13/21	NO0010697097		NOK	5.000	0	0	% 103,913500	476.378,98	1,22
7,000000000% Russische Föderation RL-Bds 13(23) Ser. 26215RMFS	RU000A0JU4L3		RUB	37.000	15.000	0	% 106,811500	500.971,07	1,28
7,050000000% Russische Föderation RL-Bonds 2013(28) 26212RMFS	RU000A0JTK38		RUB	22.000	0	0	% 110,448000	308.016,12	0,79
1,193000000% Scania CV AB SK-FLR MTN 17/22	XS1564447743		SEK	1.000	0	0	% 98,705000	94.239,46	0,24
1,500000000% Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(23) Nr. 1587	SE0010441303		SEK	2.000	0	0	% 104,132000	198.841,88	0,51
1,036000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2019(21)	XS1983250157		SEK	6.000	0	0	% 99,215500	568.361,20	1,45
2,200000000% IBM Credit LLC DL-Notes 2017(17/22)	US44932HAC79		USD	400	400	0	% 103,739000	368.997,38	0,94

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
2,950000000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US928563AB16		USD	400	400	0	%	104,000000	369.925,75	0,94
7,020000000% International Finance Corp. MX/ DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1801143196		MXN	10.000.000	0	0	%	109,162155	419.326,25	1,07
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>21.612.277,78</b>	<b>55,16</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	350	0	0	EUR	1.241,000000	434.350,00	1,11
Cisco Systems	US17275R1023		STK	4.500	4.500	0	USD	46,150000	184.673,87	0,47
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	8.000	8.000	0	USD	31,640000	225.085,59	0,57
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	35.000	0	5.000	USD	7,990000	248.677,25	0,63
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,600000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US747525AR43		USD	520	0	0	%	104,921000	485.162,24	1,24
3,450000000% Toyota Motor Credit Corp. DL-MTN 18/23	US89236TFN00		USD	200	0	0	%	108,350000	192.699,30	0,49
2,000000000% United States of America DL-Notes 2017(22)	US9128283C28		USD	900	0	0	%	104,269532	834.490,05	2,13
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	67.000	10.000	8.000	EUR	50,675000	3.395.225,00	8,66
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.000.363,30</b>	<b>15,30</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Hyundai Motor	USY384721251		STK	9.000	9.643	5.000	EUR	20,900000	188.100,00	0,48
Tietoentor	FI0009000277		STK	3.300	0	0	NOK	262,000000	79.273,10	0,20
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,221000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	700	400	100	%	55,255000	386.785,00	0,99
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandel- schuld.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	400	0	0	%	70,986000	283.944,00	0,72
9,000000000% Swissport Financing S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2036842230		EUR	100	0	0	%	20,150500	20.150,50	0,05
3,500000000% Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2017(30)	AU3CB0248037		AUD	1.000	0	0	%	120,378500	733.411,52	1,87
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	1.000	200	0	%	102,682500	913.098,57	2,33
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.604.762,69</b>	<b>6,64</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	LU0907912652		ANT	460	0	0	EUR	961,300000	442.198,00	1,13
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	1.400	0	0	EUR	270,863700	379.209,18	0,97
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447		ANT	23.000	0	29.000	EUR	19,040000	437.920,00	1,13
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.259.327,18</b>	<b>3,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>31.476.730,95</b>	<b>80,33</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Put Danone 72,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-800				EUR 12,370000	-9.896,00	-0,03
Put American Airlines Group Option 28,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-5.500				USD 15,700000	-76.786,27	-0,20
Put VARTA AG Optionen 80,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.100				EUR 12,720000	-13.992,00	-0,04
Put United Airlines 52,500000000 15.01.2021		XCBO	STK	-2.000				USD 21,250000	-37.792,89	-0,10
Call BNP Paribas 38,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-2.500				EUR 1,720000	-4.300,00	-0,01
Put Microsoft 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-400				USD 9,125000	-3.245,74	-0,01
Put Microsoft 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.600				USD 9,125000	-29.211,68	-0,06
<b>Summe der Wertpapier-Optionsrechte</b>								EUR	<b>-175.224,58</b>	<b>-0,45</b>
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.710,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.680,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.670,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.810,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.800,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-1.000					-2.770,00	-0,01
Euro Bund Futures 08.12.2020		XEUR	EUR	-4.000					-10.880,00	-0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								EUR	<b>-27.320,00</b>	<b>-0,07</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -11					-146.850,00	-0,37
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -4					-24.283,49	-0,06
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								EUR	<b>-171.133,49</b>	<b>-0,43</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisentermin</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 11,00 Mio.		OTC							-9.339,11	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								EUR	<b>-9.339,11</b>	<b>-0,02</b>



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>											
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.794.329,67						4.794.329,67	12,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	4.686.855,51						447.481,63	1,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	1.537.786,90						140.995,99	0,36
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	21.783,15						13.271,48	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	18.601.290,86						235.795,76	0,60
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	76.898,77						83.877,37	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	274.334,82						243.950,75	0,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	495.583,36						321.640,29	0,82
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	38.934,09						8.732,65	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.543.228,00						12.739,21	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	5.907.408,79						226.922,20	0,58
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>6.529.737,00</b>	<b>16,66</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>											
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524		ANT	14.000	0	0	EUR	100,540000		1.407.560,00	3,59
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>									<b>EUR</b>	<b>1.407.560,00</b>	<b>3,59</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	185.834,09						185.834,09	0,47
Dividendenansprüche			EUR	34.462,41						34.462,41	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>220.296,50</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-66.112,08</b>					<b>EUR</b>	<b>-66.112,08</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>39.185.195,19</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>49,73</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>788.009</b>	

### 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 59.102.563,31 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,641350	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,540800	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,964450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,715700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	26,032750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,754450	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,458450	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	78,887300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Daimler	DE0007100000	STK	-	10.000	
Ferratum Finland Oy	FI4000106299	STK	-	10.000	
TRATON SE	DE000TRATON7	STK	-	5.500	
Network Internat. Hldg Ltd. Registered Shares (W) LS-,1	GB00BH3VJ782	STK	-	17.500	
General Electric	US3696041033	STK	-	39.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,1500000000% VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2015(20)	CA918423AN49	CAD	-	480	
4,2000000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(20/75)	XS1150673892	EUR	-	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,8750000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	-	1.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438	ANT	-	10.000	
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3	ANT	30.500	30.500	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520	ANT	-	100.000	
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658	ANT	-	20.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			3.498,93
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ATX (Austrian Traded) Index		EUR			400,08
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			3.682,85
Basiswerte: MSCI World Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index		USD			869,91
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Tesla Inc.		USD			38,60

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 10.510.095,32

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 %)	80,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,73
Umlaufende Anteile	STK	788.009

## 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 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	0,5500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	0,6000 %
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	0,5000 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	0,5000 %
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,7500 %

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:  
€ 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 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)