

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

Value Aktiv Plus

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Value Aktiv Plus

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,52 % in der Klasse I, von 1,26 % in der Klasse FV und von 1,32 % in der Klasse R. Die Klasse FV wurde am 01.07.2019 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 .....	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	13

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 8.625.471,81 (7.777.818,44)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse 500 \*)

I-Klasse 85.026 (154.184)

R-Klasse 96.326 (15.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	3.869	44,87	(73,91)
2. Anleihen	3.107	36,02	(15,30)
3. Zertifikate	288	3,34	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	860	9,97	(3,10)
5. Derivate	0	0,00	(0,08)
6. Bankguthaben	492	5,70	(7,60)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	32	0,37	(0,30)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-23	-0,27	(-0,29)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>8.625</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilscheinklasse wurde am 01.07.2019 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>										
7C Solarparken	DE000A11QW68		STK	49.659	49.659	0	EUR	3,490000	173.309,91	2,01
adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5		STK	1.850	1.850	0	EUR	53,300000	98.605,00	1,14
artec technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005209589		STK	20.000	20.000	0	EUR	2,970000	59.400,00	0,69
BayWa AG	DE0005194062		STK	3.578	3.578	0	EUR	28,650000	102.509,70	1,19
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	2.821	2.821	0	EUR	36,440000	102.797,24	1,19
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	3.497	3.497	0	EUR	28,750000	100.538,75	1,17
FinLab AG	DE0001218063		STK	6.570	6.570	0	EUR	14,900000	97.893,00	1,13
Gateway Real Estate AG	DE000A0JTG7		STK	133.684	33.684	0	EUR	4,120000	550.778,08	6,39
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	1.190	1.190	0	EUR	93,150000	110.848,50	1,29
ISRA VISION Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100		STK	2.730	6.530	3.800	EUR	39,300000	107.289,00	1,24
Leifheit AG	DE0006464506		STK	4.049	4.049	0	EUR	24,100000	97.580,90	1,13
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8		STK	4.032	4.032	0	EUR	26,700000	107.654,40	1,25
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4		STK	45.000	45.000	0	EUR	1,990000	89.550,00	1,04
Muehlhan AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KD0F7		STK	30.000	30.000	0	EUR	3,280000	98.400,00	1,14
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	2.000	2.000	0	EUR	40,000000	80.000,00	0,93
Nabaltec AG	DE000A0KPPR7		STK	3.145	3.145	0	EUR	33,000000	103.785,00	1,20
Nynomic	DE000A0MSN11		STK	5.682	5.682	0	EUR	18,300000	103.980,60	1,21
PSI Software	DE000A0Z1JH9		STK	4.651	4.651	0	EUR	20,900000	97.205,90	1,13
Sixt Vz.	DE0007231334		STK	1.618	1.618	0	EUR	65,300000	105.655,40	1,22
Steico	DE000A0LR936		STK	3.472	3.472	0	EUR	27,600000	95.827,20	1,11
STO	DE0007274136		STK	926	926	0	EUR	114,600000	106.119,60	1,23
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	1.490	1.490	0	EUR	62,600000	93.274,00	1,08
United Labels AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005489561		STK	17.627	17.627	0	EUR	1,360000	23.972,72	0,28
Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509		STK	1.770	1.770	0	EUR	58,500000	103.545,00	1,20
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681		STK	7.353	7.353	0	EUR	13,850000	101.839,05	1,18
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	5.747	5.747	0	EUR	18,450000	106.032,15	1,23
Vivoryn Therapeutics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007921835		STK	15.000	15.000	0	EUR	5,210000	78.150,00	0,89
Deutsche Biotech Innovativ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z25L1		STK	5.619	2.845	1.050	EUR	90,000000	505.710,00	5,86
Homes & Holiday AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS5M9		STK	125.000	50.000	0	EUR	0,436000	54.500,00	0,63
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
8,500000000% R-Logitech S.A.R.L. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN8		EUR	300	400	100	%	94,125000	282.375,00	3,27
5,250000000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8		EUR	450	450	0	%	101,688000	457.596,00	5,31
3,500000000% HFS Helv.Financial Serv. AG EO-Anl. 2016(21)	DE000A186WC7		EUR	100	100	0	%	102,872496	102.872,50	1,19
8,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(21) Covestro	CH0513004371		EUR	185	185	0	%	99,620000	184.297,00	2,14
7,370000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(21) Nokia	CH0513004405		EUR	200	200	0	%	99,020000	198.040,00	2,30

## 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				
7,960000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(21) ThyssenKrupp	CH0513004397		EUR	200	200	0	% 99,630000	199.260,00	2,31
15,180000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(21) WireCard	CH0513004389		EUR	185	185	0	% 99,750000	184.537,50	2,14
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	3.000	1.000	0	% 1,150000	34.500,00	0,40
4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	DE000A184NY5		EUR	903	320	0	% 95,133944	859.059,51	9,96
0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO-0010832785IN25 19/und.	N00010848666		EUR	5	2	0	% 100,000000	4.840,00	0,06
3,000000000% Your Family Entertainment AG Wandelanl.v.18/20	DE000A2GSN82		EUR	300	150	0	% 100,000000	300.000,00	3,48
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.464.128,61</b>	<b>74,94</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	3.135	3.135	0	EUR 33,900000	106.276,50	1,23
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>106.276,50</b>	<b>1,23</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Mutares SE & Co. KGaA	DE000A2NB650		STK	8.897	8.897	0	EUR 11,980000	106.586,06	1,24
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,500000000% PREOS Real Estate AG Wandelschuldv.v.19(24)	DE000A254NA6		EUR	300	550	250	% 99,870000	299.610,00	3,47
<b>Zertifikate</b>									
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			256	256	0	EUR 112,640169	288.358,83	3,34
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>694.554,89</b>	<b>8,05</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	4.680	4.100	730	EUR 117,370000	549.291,60	6,37
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Deutsche Aktien System.Invnt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN	LU1914900888		ANT	3.000	2.000	0	EUR 103,620000	310.860,00	3,60
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>860.151,60</b>	<b>9,97</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.125.111,60</b>	<b>94,19</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>									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	683,49				683,49	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	491.301,03				491.301,03	5,70
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>491.984,52</b>	<b>5,71</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	31.738,90				31.738,90	0,37
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>31.738,90</b>	<b>0,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-23.363,21</b>			<b>EUR</b>	<b>-23.363,21</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.625.471,81</b>	<b>100 2)</b>
<b>Value Aktiv Plus FV</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>50,63</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>500</b>	
<b>Value Aktiv Plus I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>46,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>85.026</b>	
<b>Value Aktiv Plus R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>96.326</b>	

### 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 34.623.273,62 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 (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>					
Acciona	ES0125220311	STK	-	3.397	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	910	910	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	5.400	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	8.440	8.440	
Borussia Dortmund	DE0005493092	STK	17.750	17.750	
capsensixx AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9M17	STK	-	2.400	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	8.760	8.760	
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207	STK	-	12.991	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	6.770	
Dr. Höhle	DE0005157101	STK	-	3.680	
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	DE0005659700	STK	1.450	1.450	
Elisa	FI0009007884	STK	-	2.245	
flatex AG	DE000FTG1111	STK	4.464	4.464	
Fraport	DE0005773303	STK	1.145	4.095	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	2.700	
Heidelberger Druckmaschinen	DE0007314007	STK	103.000	103.000	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	764	36.892	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	6.170	18.570	
JENOPTIK	DE000A2NB601	STK	-	7.230	
Juventus Football Club S.p.A. Azioni nom. EO o.N.	IT0000336518	STK	100.134	183.368	
Kering	FR0000121485	STK	-	445	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	-	1.748	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	46.765	
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	13.290	13.290	
Merck	DE0006599905	STK	930	3.320	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	-	3.355	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	385	1.435	
Nokia	FI0009000681	STK	-	15.995	
L' Oréal	FR0000120321	STK	-	1.095	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	2.380	16.218	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	-	12.060	
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	-	6.645	
RWE	DE0007037129	STK	-	8.260	
Safran	FR0000073272	STK	-	1.725	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	2.365	
SAP	DE0007164600	STK	2.040	2.040	
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115	STK	19.500	19.500	
Signature	DE000A2DAMG0	STK	-	5.000	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	-	18.950	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	8.745	8.745	
Unipol Gruppo	IT0004810054	STK	34.530	34.530	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.630	1.630	
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	STK	10.000	10.000	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
40,000000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Snap	CH0486092981	EUR	140	140	
48,160000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) Snap	CH0488713030	EUR	80	80	
22,000000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) Snap	CH0492553620	EUR	90	90	
26,770000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) Snap	CH0495854595	EUR	85	85	
13,180000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0508202899	EUR	140	140	
49,370000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) Fluor Corp.	CH0502684027	EUR	85	85	
26,000000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2019(19) Fluor	CH0508202592	EUR	170	170	
24,150000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) MTT	CH0478427807	EUR	-	60	
25,200000000% EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 19(19) 3D Systems	CH0478425801	EUR	-	80	
7,500000000% Ekosem-Agrar AG Inh.-Schv. v.2019(2021/2024)	DE000A2YNR08	EUR	1.420	1.420	
5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5	EUR	300	300	
63,600000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Snap	CH0503162783	EUR	85	85	
21,500000000% Leonteq Securities AG EO-Anl. 2019(19) Snap	CH0506327813	EUR	170	170	
35,450000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.19(19)Adv.Micro Devices	CH0481327879	EUR	-	60	
37,220000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0485002593	EUR	140	140	
41,840000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2019(19) AMD	CH0488706877	EUR	60	60	
21,100000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2019(19) AMD	CH0498260345	EUR	85	85	
42,950000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2019(19) CAJ	CH0488706901	EUR	60	60	
19,840000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2019(24)	CH0492545220	EUR	75	75	
53,300000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Macy's	CH0506330296	EUR	170	170	
54,480000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Macy's	CH0506330486	EUR	100	100	
18,910000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.19(19)Fortescue Metals	CH0485002619	EUR	140	140	
34,020000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Twitter	CH0488708808	EUR	80	80	
10,160000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 19(19) Twitter	CH0492546582	EUR	130	130	
28,140000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.19(19)Western Digital Corp.	CH0488711281	EUR	80	80	
16,200000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.2019(19)Western Digital	CH0492546574	EUR	85	85	
17,300000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.2019(19)Western Digital	CH0498262770	EUR	90	90	
24,860000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl.2019(19)Western Digital	CH0506329546	EUR	170	170	
31,700000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 19(19) Snap	CH0481306261	EUR	-	80	
16,480000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Ubiquiti	CH0488717957	EUR	140	140	
25,600000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 19(19) Adv. Micro Dev.	CH0475328024	EUR	-	100	
24,455999999% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Macy's	CH0499875265	EUR	85	85	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
19,120000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19)Micron Techn.	CH0488722759	EUR	85	85	
15,550000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Mattel	CH0504161404	EUR	140	140	
14,470000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) NVIDIA	CH0504161289	EUR	170	170	
24,430000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Nvidia	CH0499875273	EUR	115	115	
21,708000000% RAIFFEISEN SW. 19/19 Ubisoft	CH0475326978	EUR	-	80	
19,140000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2019(19) Western Digital	CH049585762	EUR	100	100	
4,000000000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3	EUR	298	298	
6,500000000% SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v.15/20	DE000A13SHL2	EUR	100	100	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066911	STK	8.760	8.760	
Iberdrola Anrechte	ES06445809I8	STK	32.835	32.835	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CompuGroup Medical SE	DE0005437305	STK	1.250	4.725	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	470	470	
<b>Zertifikate</b>					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	3.500	3.500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Juventus Football Club S.p.A. Anrechte	IT0005391070	STK	101.000	101.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
21,070000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2019(19)	CH0498260147	EUR	75	75	
<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			2.043,07

# 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 %) 94,19  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Value Aktiv Plus FV  
Anteilwert EUR 50,63  
Umlaufende Anteile STK 500

Value Aktiv Plus I  
Anteilwert EUR 46,26  
Umlaufende Anteile STK 85.026

Value Aktiv Plus R  
Anteilwert EUR 48,45  
Umlaufende Anteile STK 96.326

	Value Aktiv Plus FV	Value Aktiv Plus I	Value Aktiv Plus R
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,60 % p.a.	1,20 % p.a.	1,60 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	0%	0%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 10.000	EUR 50
<b>Anlegerkreis</b>	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden.		

## 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:  
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I 1,1200 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:  
Deutsche Aktien System.Invnt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN 0,2500 %

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:  
€ 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 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)