

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

Global Quality Top 15

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Global Quality Top 15

in der Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 11,30 % in der EUR I-Klasse, von - 11,20 % in der EUR R-Klasse, von - 13,74 % in der CHF I-Klasse sowie von - 13,72 % in der CHF R-Klasse. Der Fonds wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

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	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. März 2020

Fondsvermögen: EUR 9.357.131,02 *)
Umlaufende Anteile: CHF I-Klasse 42.543
CHF R-Klasse 22.819
EUR I-Klasse 42.475
EUR R-Klasse 2.965

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	9.244	98,79
2. Bankguthaben	115	1,23
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,08
II. Verbindlichkeiten		
	-9	-0,10
III. Fondsvermögen		
	9.357	100,00

*) Der Fonds wurde am 01.10.2019 aufgelegt

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										
L' Oréal	FR0000120321		STK	2.740	2.740	0	EUR 246,300000	674.862,00	7,21	
SAP	DE0007164600		STK	6.340	6.340	0	EUR 102,180000	647.821,20	6,92	
Sonova	CH0012549785		STK	3.500	3.500	0	CHF 172,500000	570.301,80	6,09	
Straumann	CH0012280076		STK	960	960	0	CHF 706,800000	640.937,04	6,85	
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	4.300	4.300	0	USD 169,820000	662.066,28	7,08	
MasterCard	US57636Q1040		STK	2.700	2.700	0	USD 253,250000	619.951,04	6,63	
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	7.800	7.800	0	USD 92,050000	650.972,39	6,96	
Stryker	US8636671013		STK	4.140	4.140	0	USD 162,960000	611.681,76	6,54	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	7.000	7.000	0	USD 84,300000	535.019,72	5,72	
Varian Medical Systems	US92220P1057		STK	6.240	6.240	0	USD 103,720000	586.801,58	6,27	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.200.414,81	66,27	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	540	540	0	USD 1.146,310000	561.228,89	6,00	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	475	475	0	USD 1.308,230000	563.406,55	6,02	
Cerner	US1567821046		STK	10.220	10.220	0	USD 64,240000	595.251,64	6,36	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	4.690	4.690	0	USD 160,230000	681.335,24	7,28	
Synopsis Inc.	US8716071076		STK	5.480	5.480	0	USD 129,310000	642.475,91	6,86	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.043.698,23	32,52	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.244.113,04	98,79	

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	85.134,48				85.134,48	0,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	8.474,55				7.683,53	0,08
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	23.530,23				22.226,64	0,24
Summe der Bankguthaben							EUR	115.044,65	1,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	7.221,48				7.221,48	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.221,48	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-9.248,15			EUR	-9.248,15	-0,10
Fondsvermögen							EUR	9.357.131,02	100 2)
Global Quality Top 15 CHF I									
Anteilwert							CHF	86,26	
Umlaufende Anteile							STK	42.543	
Global Quality Top 15 CHF R									
Anteilwert							CHF	86,28	
Umlaufende Anteile							STK	22.819	
Global Quality Top 15 EUR I									
Anteilwert							EUR	88,70	
Umlaufende Anteile							STK	42.475	
Global Quality Top 15 EUR R									
Anteilwert							EUR	88,80	
Umlaufende Anteile							STK	2.965	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 31.03.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,058650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Partners Group	CH0024608827	STK	135	135	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	6.800	6.800	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	4.941	4.941	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	5.600	5.600	
UnitedHealth	US91324P1021	STK	575	575	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	23	23	

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 %) 98,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Global Quality Top 15 CHF I
Anteilwert CHF 86,26
Umlaufende Anteile STK 42.543

Global Quality Top 15 CHF R
Anteilwert CHF 86,28
Umlaufende Anteile STK 22.819

Global Quality Top 15 EUR I
Anteilwert EUR 88,70
Umlaufende Anteile STK 42.475

Global Quality Top 15 EUR R
Anteilwert EUR 88,80
Umlaufende Anteile STK 2.965

	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
Währung	CHF	CHF	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	0,90% p.a.	0,70% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%	0%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	CHF 1.000.000	-	EUR 15.000	-

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. Für die Anteilscheinklasse CHF I gewährt die KVG sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Für die Anteilscheinklasse CHF R gewährt die KVG sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Für die Anteilscheinklasse EUR I gewährt die KVG sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Für die Anteilscheinklasse EUR R gewährt die KVG 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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.176.142.000,00
(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