

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2016

PSM Dynamik



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PSM Dynamik

in der Zeit vom 1. August 2015 bis 31. Januar 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,18 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2016

## So behalten Sie den **Überblick**:

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2016 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2016

Fondsvermögen: EUR 13.417.438,00 (11.948.819,88)

Umlaufende Anteile: Stück 130.725 (116.210)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Ausland	0	0,00	(5,00)
Inland	0	0,00	(0,00)
<b>Aktien</b>			
Ausland	78	0,58	(4,30)
Inland	0	0,00	(0,00)
<b>Derivate</b>	-22	-0,16	(-0,11)
<b>Barvermögen</b>	13.377	99,70	(90,80)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,16)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-16	-0,12	(-0,15)
	<b>13.417</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Escalon Medical Corp. Registered Shares o.N.	US2960743050		STK	95.023	0	0	USD 0,898000	77.998,77	0,58	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								EUR	<b>77.998,77</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								EUR	<b>77.998,77</b>	<b>0,58</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX Future 18.03.2016	DE0008469594		STK	1				-4.762,50	-0,04	
DAX Future 18.03.2016	DE0008469594		STK	1				-6.100,00	-0,05	
DAX Future 18.03.2016	DE0008469594		STK	2				-6.237,50	-0,05	
DAX Future 18.03.2016	DE0008469594		STK	1				-4.400,00	-0,02	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								EUR	<b>-21.500,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: UBS Deutschland AG			EUR	2.478.416,14				2.478.416,14	18,46	
Bank: BHF-Bank AG			EUR	2.299.102,04				2.299.102,04	17,14	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	2.245.750,37				2.245.750,37	16,74	
Bank: National-Bank AG			EUR	2.299.557,45				2.299.557,45	17,14	
Bank: Norddeutsche Landesbank - GZ-			EUR	1.700.370,31				1.700.370,31	12,67	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	2.200.161,25				2.200.161,25	16,40	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			USD	68.340,93				62.468,86	0,47	
			JPY	11.790.962,00				90.821,97	0,68	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								EUR	<b>13.376.648,39</b>	<b>99,70</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-15.709,16			EUR	-15.709,16	-0,12	
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	<b>13.417.438,00</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>								EUR	<b>102,64</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								STK	<b>130.725</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng 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 29.01.2016
Japanischer Yen	JPY	129,825000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,094000	= 1 Euro (EUR)
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 (Marktzuordnung 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>					
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	49.000	49.000	
Micron Technology	US5951121038	STK	67.000	81.000	
Silver Standard Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA82823L1067	STK	30.000	30.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,625000000% Russische Föderation 13/20	XS0971722342	EUR	-	600	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NetSol Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US64115A4022	STK	-	27.300	
<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>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bond synth. Anleihe		USD			1.838,06
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			8.854,40
Basiswert: DAX Index		EUR			156.027,23
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			888,14
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.012,80
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			58.856,82

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.202.937,50

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Deutschland AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,16

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	102,64
Umlaufende Anteile	STK	130.725

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.161.611,-  
(Stand: 31.12.2014)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 176.000.500,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 443.755.502,14  
(Stand: 31.12.2014)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände 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,  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg (zugleich  
stellvertretender Präsident des Verwal-  
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Neufahrn

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie  
Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH)



**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 - 61 42

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)