

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

CAP CMO

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

CAP CMO

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,63 %.

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	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 34.919.275,95 (38.871.343,91)

Umlaufende Anteile: 352.019 (351.976)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.380	44,05	(26,93)
2. Anleihen	4.020	11,52	(19,26)
3. Zertifikate	3.150	9,02	(5,90)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	681	1,95	(1,65)
5. Sonstige Wertpapiere	11.434	32,74	(28,23)
6. Derivate	-1.207	-3,46	(-0,36)
7. Bankguthaben	1.474	4,22	(18,32)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	22	0,06	(0,23)
II. Verbindlichkeiten			
	-35	-0,10	(-0,16)
III. Fondsvermögen			
	34.919	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Air Liquide	FR0000120073		STK	4.135	0	0	EUR	127,500000	527.212,50	1,51
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	5.200	5.200	0	EUR	93,700000	487.240,00	1,40
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	20.800	20.800	0	EUR	23,060000	479.648,00	1,37
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	19.055	19.055	0	EUR	23,910000	455.605,05	1,30
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	2.400	2.400	0	EUR	227,200000	545.280,00	1,56
Orange	FR0000133308		STK	43.500	43.500	0	EUR	10,685000	464.797,50	1,33
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	7.800	7.800	0	EUR	51,020000	397.956,00	1,14
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.900	0	12.100	EUR	14,862000	87.685,80	0,25
Sampo	FI0009003305		STK	13.500	0	0	EUR	30,510000	411.885,00	1,18
SAP	DE0007164600		STK	5.400	0	0	EUR	122,440000	661.176,00	1,89
Schneider Electric	FR0000121972		STK	5.500	5.500	7.000	EUR	98,600000	542.300,00	1,55
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	200	0	9.800	EUR	47,830000	9.566,00	0,03
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	21.900	0	0	EUR	20,230000	443.037,00	1,27
ABB	CH0012221716		STK	29.500	0	0	CHF	21,150000	584.062,72	1,67
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	8.000	8.000	0	CHF	60,400000	452.328,57	1,30
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	1.400	1.400	0	CHF	332,200000	435.366,25	1,25
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	6.200	6.200	0	DKK	665,000000	553.188,92	1,58
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	300.000	300.000	0	GBP	1,278000	418.193,72	1,20
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	N00003054108		STK	26.500	0	0	NOK	181,700000	441.480,39	1,26
Yara	N00010208051		STK	7.500	7.500	0	NOK	335,400000	230.640,16	0,66
AT & T	US00206R1023		STK	15.200	3.000	0	USD	29,910000	404.279,04	1,16
Celanese	US1508701034		STK	5.000	5.000	0	USD	85,390000	379.662,98	1,09
Deere	US2441991054		STK	3.600	3.600	0	USD	153,710000	492.068,83	1,41
International Paper	US4601461035		STK	13.000	13.000	0	USD	35,010000	404.721,89	1,16
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	5.000	5.000	0	USD	90,260000	401.316,08	1,15
MetLife	US59156R1086		STK	13.000	0	0	USD	35,570000	411.195,59	1,18
PepsiCo	US7134481081		STK	4.000	0	0	USD	131,080000	466.248,72	1,34
Pfizer	US7170811035		STK	15.000	15.000	0	USD	32,640000	435.374,15	1,25
Waste Management	US94106L1098		STK	4.850	0	0	USD	103,560000	446.637,32	1,28
Xcel Energy	US98389B1008		STK	9.000	0	0	USD	62,460000	499.879,95	1,43
Xylem	US98419M1009		STK	7.400	7.400	0	USD	64,260000	422.857,14	1,21
Verzinsliche Wertpapiere										
0,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2015(30)	CH0224397171		CHF	500	500	0	%	109,800000	513.924,64	1,47
1,500000000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	XS1555330999		NOK	11.500	4.000	0	%	103,855500	1.095.060,10	3,14
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	7.000	0	0	%	103,285500	662.899,99	1,90
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	N00010757925		NOK	7.500	0	0	%	105,977000	728.758,27	2,09

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					
Zertifikate										
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716		STK	35.250	35.250	0	EUR 62,900000	2.217.225,00	6,35	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.200	2.200	0	CHF 330,600000	680.851,86	1,95	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	19.291.611,13	55,26	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.600	4.600	0	DKK 434,850000	268.384,51	0,77	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	500	0	0	USD 1.397,170000	621.212,93	1,78	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	11.600	0	0	USD 46,150000	476.048,20	1,36	
Intel Corp.	US4581401001		STK	12.000	0	0	USD 58,270000	621.795,38	1,78	
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	18.400	0	34.267	EUR 50,675000	932.420,00	2,67	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.919.861,02	8,36	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507		EUR	1.000	1.000	0	% 101,916500	1.019.165,00	2,92	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.019.165,00	2,92	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03		ANT	20.000	9.770	0	EUR 51,930000	1.038.600,00	2,97	
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2		ANT	2.720	3.650	3.000	EUR 966,312000	2.628.368,64	7,53	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335		ANT	260	0	1.100	EUR 1.199,540000	311.880,40	0,89	
CSR Bond Plus OP	DE000A0M6W36		ANT	34.323	0	18.000	EUR 113,850000	3.907.673,55	11,19	
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist o.N.	LU1388735794		ANT	137.000	137.000	0	EUR 9,540000	1.306.980,00	3,74	
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	IE00BJ5JNT46		ANT	22.500	22.500	0	EUR 99,584300	2.240.646,75	6,42	
Summe der Investmentanteile							EUR	11.434.149,34	32,74	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.664.786,49	99,28	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Starbucks 85,000000000 17.07.2020		XNAS	STK	-65.000			USD 1,040416	-67.627,05	-0,19	
Put IBM 140,000000000 17.07.2020		XNAS	STK	-39.000			USD 1,849629	-72.135,52	-0,21	
Put Nike INC. B 87,500000000 17.07.2020		XNAS	STK	-62.000			USD 0,055578	-3.445,82	-0,01	
Put AMERICAN WATER Option 110,000000000 18.09.2020		XNAS	STK	-50.000			USD 0,284558	-14.227,91	-0,04	
Put Microsoft 140,000000000 18.09.2020		XNAS	STK	-39.000			USD 0,083589	-3.259,97	-0,01	
Put Coca Cola Option 40,000000000 21.08.2020		XNAS	STK	-136.000			USD 0,062247	-8.465,61	-0,02	
Put Unilever N.V. 40,000000000 18.09.2020		XAMS	STK	-125.000			EUR 0,050000	-6.250,00	-0,02	
Put Danone 54,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-93.000			EUR 0,022000	-2.046,00	-0,01	
Put BASF 37,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-135.000			EUR 0,009000	-1.215,00	0,00	
Call Münchener Rückvers. 205,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-24.000			EUR 2,441000	-58.584,00	-0,17	
Call SAP 116,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-54.000			EUR 0,809000	-43.686,00	-0,13	
Call ABB 19,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-295.000			CHF 0,210625	-62.134,33	-0,18	

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				
Call Porsche Automobil Holding SE 54,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-78.000			EUR 0,085000	-6.630,00	-0,02
Put Amgen 200,000000000 16.10.2020		XNAS	STK	-27.000			USD 0,486861	-13.145,26	-0,04
Put Ericsson 72,500000000 21.08.2020		XOME	STK	-730.000			SEK 0,013110	-9.570,16	-0,03
Call Cie Financière Richemont 62,000000000 17.07.2020		XEUR	STK	-80.000			CHF 0,147906	-11.832,44	-0,03
Call Orange 11,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-435.000			EUR 0,016000	-6.960,00	-0,02
Put Sanofi 80,000000000 18.09.2020		XMON	STK	-63.000			EUR 0,118000	-7.434,00	-0,02
Put Novartis 80,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-67.000			CHF 0,154458	-10.348,70	-0,03
Put Johnson & Johnson 135,000000000 21.08.2020		XNAS	STK	-42.000			USD 0,340136	-14.285,71	-0,04
Put Procter & Gamble 105,000000000 16.10.2020		XNAS	STK	-52.000			USD 0,256103	-13.317,33	-0,04
Put AXA Option 16,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-312.000			EUR 0,049000	-15.288,00	-0,04
Put VISA Inc. 165,000000000 17.07.2020		XNAS	STK	-34.000			USD 0,025788	-876,80	0,00
Call Royal Dutch Shell 16,000000000 17.07.2020		XAMS	STK	-59.000			EUR 0,015000	-885,00	0,00
Call International Paper Co. 37,500000000 17.07.2020		XNAS	STK	-130.000			USD 0,036904	-4.797,47	-0,01
Call MetLife Inc. 37,500000000 17.07.2020		XNAS	STK	-130.000			USD 0,070695	-9.190,34	-0,03
Call Michelin Option 96,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-5.000			EUR 0,139000	-695,00	0,00
Put Allianz 155,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-32.000			EUR 0,428000	-13.696,00	-0,04
Call Michelin Option 96,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-11.000			EUR 0,139000	-1.529,00	0,00
Call Michelin Option 96,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-18.000			EUR 0,139000	-2.502,00	-0,01
Call Michelin Option 96,000000000 17.07.2020		XMON	STK	-18.000			EUR 0,139000	-2.502,00	-0,01
Call Deere & Co. 165,000000000 17.07.2020		XNAS	STK	-36.000			USD 0,154729	-5.570,23	-0,02
Put LVMH 330,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-15.000			EUR 0,436000	-6.540,00	-0,02
Put Swisscom AG Optionen 460,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-116.000			CHF 0,073953	-8.578,52	-0,02
Call Schneider Electric SE 108,000000000 21.08.2020		XMON	STK	-55.000			EUR 0,169000	-9.295,00	-0,03
Put Fresenius SE 36,000000000 18.09.2020		XEUR	STK	-139.000			EUR 0,073000	-10.147,00	-0,03
Call ROCHE 360,000000000 21.08.2020		XEUR	STK	-80.000			CHF 0,016476	-1.318,04	0,00
Summe der Optionsrechte							EUR	-530.011,21	-1,52
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 13400,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl 88			EUR 1.583,20	696.608,00	1,99
Call DAX 13000,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl -300			EUR 1.583,20	-859.650,00	-2,46
Call DAX 13000,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl -200			EUR 1.583,20	-573.100,00	-1,64
Put DAX 10000,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl 180			EUR 1.583,20	346.230,00	0,99
Call DAX 13000,000000000 18.12.2020		XEUR		Anzahl -100			EUR 1.583,20	-286.550,00	-0,82
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-676.462,00	-1,94

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						
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	259.455,23						259.455,23	0,74
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	300.016,56						300.016,56	0,86
Bank: National-Bank			EUR	19.521,67						19.521,67	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	124.487,52						11.413,96	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	711.449,76						95.456,25	0,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	255.602,68						24.403,89	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	49.411,44						46.254,57	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	201.282,59						178.989,45	0,51
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	494.021,43						538.854,09	1,55
Summe der Bankguthaben									EUR	1.474.365,67	4,22
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	13.203,87						13.203,87	0,04
Dividendenansprüche			EUR	8.458,67						8.458,67	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	21.662,54	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-35.065,54					EUR	-35.065,54	-0,10
Fondsvermögen									EUR	34.919.275,95	100 2)
Anteilwert									EUR	99,20	
Umlaufende Anteile									STK	352.019	

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 50.672.237,72 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM
XMON	Paris Euronext Paris MONEP
XOME	Stockholm Options & Futures

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					
Novartis	CH0012005267	STK	6.800	6.800	
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	2.200	
GN Store Nord	DK0010272632	STK	2.300	2.300	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	-	6.300	
BASF	DE000BASF111	STK	-	8.000	
Danone	FR000120644	STK	6.700	6.700	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	15.600	15.600	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	33.063	33.063	
Lanxess	DE0005470405	STK	9.800	9.800	
Sanofi-Aventis	FR000120578	STK	5.500	5.500	
Tomra Systems	N00005668905	STK	7.700	7.700	
American Water Works	US0304201033	STK	4.800	4.800	
Caterpillar	US1491231015	STK	4.600	4.600	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	11.000	11.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	N00010844079	NOK	4.000	11.500	
2,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.19/24	US500769HX53	USD	-	850	
6,000000000% United States of America DL-Bonds 1996/26	US912810EW46	USD	-	800	
5,250000000% United States of America DL-Notes 1998(28)	US912810FF04	USD	-	800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,000000000% United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128283Q14	USD	-	835	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	-	550	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
0,600000000% Fidelity Fds-E.M.Tot.Rtn.Dt Fd Reg. Shares Y-ACC-EUR o.N.	LU1268459796	ANT	-	74.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Cie Financière Richemont, Novartis		CHF			40,35
Basiswerte: Veolia Environnement, Cie Génle Éts Michelin, Lanxess, Engie S.A., Air Liquide, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, Royal Dutch Shell, SAP, Deutsche Post, Danone, Sanofi-Aventis, BASF		EUR			156,05
Basiswerte: American Water Works, Deere, MetLife, Delta Air Lines, Caterpillar, International Paper		USD			94,32
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Zurich Insurance Group		CHF			6,23
Basiswerte: Evonik Industries, Cie Génle Éts Michelin, Schneider Electric, Lanxess, Engie S.A., Porsche Vz., Münchener Rückversicherung, Deutsche Post, Sanofi-Aventis, Industria de Diseño Textil, LVMH, Orange		EUR			154,87
Basiswert: Vodafone Group		GBP			14,43
Basiswert: Vestas Wind Systems		DKK			17,87
Basiswerte: Amgen, Xylem, Celanese, Medtronic, Delta Air Lines, Pfizer, Caterpillar, VISA, International Paper		USD			111,37
Basiswert: Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson		SEK			15,96
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			676,49

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 23.084.468,87

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 %)	99,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,46

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,20
Umlaufende Anteile	STK	352.019

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 keine 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:

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	1,5000 %
Rücklagenfonds I	0,4500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	0,8000 %
CSR Bond Plus OP	0,3400 %
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500 %
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	0,3500 %
Fidelity Fds-E.M.Tot.Rtn.Dt Fd Reg. Shares Y-ACC-EUR o.N.	0,6000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 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 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 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