

# Halbjahresbericht zum 30. September 2020

KB Vermögensverwaltungsfonds

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KB Vermögensverwaltungsfonds

in der Zeit vom 01. April 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 20,17 %.

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	13

# Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 30.273.021,80 (24.333.394,07)

Umlaufende Anteile: 2.893.242,00 (2.779.842)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	24.573	81,14	(78,33)
2. Anleihen	384	1,27	(1,39)
3. Zertifikate	2.074	6,85	(8,75)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.037	3,43	(4,79)
5. Derivate	-455	-1,48	(-1,93)
6. Bankguthaben	2.735	9,03	(8,67)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	29	0,10	(0,17)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-104	-0,34	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>30.273</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	2.000	0	0	EUR 16,840000	33.680,00	0,11
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	1.700	700	0	EUR 281,200000	478.040,00	1,58
Allianz	DE0008404005		STK	6.100	0	0	EUR 164,880000	1.005.768,00	3,31
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN 3)	LU1598757687		STK	42.000	0	0	EUR 11,488000	482.496,00	1,59
AXA	FR0000120628		STK	17.000	4.000	0	EUR 15,752000	267.784,00	0,88
BASF	DE000BASF111		STK	13.500	4.000	0	EUR 52,340000	706.590,00	2,33
Bayer	DE000BAY0017		STK	22.000	18.000	0	EUR 53,510000	1.177.220,00	3,89
CANCOM	DE0005419105		STK	4.000	750	0	EUR 44,680000	178.720,00	0,59
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	1.200	400	500	EUR 108,900000	130.680,00	0,43
Danone	FR0000120644		STK	2.000	1.000	0	EUR 55,080000	110.160,00	0,36
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	14.000	0	0	EUR 44,965000	629.510,00	2,08
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	30.000	0	10.000	EUR 7,258000	217.740,00	0,72
Dr. Höhle	DE0005157101		STK	1.000	1.000	0	EUR 54,000000	54.000,00	0,18
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9		STK	6.000	10.000	4.000	EUR 21,000000	126.000,00	0,42
Fielmann	DE0005772206		STK	11.000	0	3.500	EUR 66,750000	734.250,00	2,43
JENOPTIK	DE000A2NB601		STK	7.000	0	0	EUR 22,680000	158.760,00	0,52
L' Oréal 3)	FR0000120321		STK	600	0	0	EUR 281,500000	168.900,00	0,56
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	700	350	0	EUR 141,950000	99.365,00	0,33
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	2.500	0	900	EUR 73,000000	182.500,00	0,60
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	200	0	0	EUR 218,100000	43.620,00	0,14
Nexus	DE0005220909		STK	3.000	0	0	EUR 46,200000	138.600,00	0,46
Nokia 3)	FI0009000681		STK	110.000	10.000	0	EUR 3,370500	370.755,00	1,22
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	8.000	8.000	0	EUR 25,640000	205.120,00	0,68
OMV	AT0000743059		STK	3.000	0	0	EUR 23,180000	69.540,00	0,23
Puma	DE0006969603		STK	2.000	0	0	EUR 76,920000	153.840,00	0,51
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	5.000	0	0	EUR 10,922000	54.610,00	0,18
Salzgitter	DE0006202005		STK	10.000	0	0	EUR 14,105000	141.050,00	0,47
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	6.000	0	0	EUR 86,180000	517.080,00	1,71
SAP	DE0007164600		STK	2.500	0	0	EUR 134,160000	335.400,00	1,11
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	500	500	0	EUR 284,000000	142.000,00	0,47
Siemens	DE0007236101		STK	9.000	0	0	EUR 108,640000	977.760,00	3,23
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	4.500	4.500	0	EUR 22,000000	99.000,00	0,33
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	5.000	0	0	EUR 38,215000	191.075,00	0,63
Suez S.A.	FR0010613471		STK	77.000	0	0	EUR 14,920000	1.148.840,00	3,77
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	1.000	0	1.000	EUR 42,950000	42.950,00	0,14
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	14.000	3.000	3.000	EUR 51,700000	723.800,00	2,39

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
United Internet	DE0005089031		STK	35.000	0	0	0	EUR 32,640000	1.142.400,00	3,77
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N. 3)	DE000A0TGJ55		STK	3.750	3.750	2.500	0	EUR 120,400000	451.500,00	1,49
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	2.000	0	0	0	EUR 83,100000	166.200,00	0,55
BB Biotech	CH0038389992		STK	4.000	0	0	0	CHF 66,850000	247.363,55	0,82
Nestlé	CH0038863350		STK	12.000	0	0	0	CHF 109,700000	1.217.761,33	4,01
Novartis	CH0012005267		STK	2.400	0	0	0	CHF 80,500000	178.723,40	0,59
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283		STK	200	200	0	0	CHF 223,500000	41.350,60	0,14
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50 3)	GB00BH0P3Z91		STK	80.000	0	0	0	GBP 16,696000	1.461.756,50	4,82
BP PLC	GB0007980591		STK	100.000	0	0	0	GBP 2,293000	250.943,91	0,83
BYD Co.	CNE100000296		STK	5.000	0	0	0	HKD 108,200000	59.499,59	0,20
3M Co. 3)	US88579Y1010		STK	4.100	0	0	0	USD 159,810000	558.561,87	1,85
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025 3)	US01609W1027		STK	1.200	0	0	0	USD 276,930000	283.292,27	0,94
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US0367521038		STK	600	200	0	0	USD 259,790000	132.879,25	0,44
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	5.000	0	2.000	0	USD 45,980000	195.984,83	0,65
Barrick Gold	CA0679011084		STK	31.000	0	0	0	USD 28,280000	747.350,92	2,45
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	700	0	0	0	USD 210,440000	125.576,91	0,41
Centene Corp.	US15135B1017		STK	1.000	1.000	0	0	USD 55,860000	47.619,45	0,16
Coca-Cola	US1912161007		STK	2.000	2.000	0	0	USD 48,920000	83.406,50	0,28
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	3.000	0	0	0	USD 57,540000	147.154,85	0,49
Danaher 3)	US2358511028		STK	400	0	400	0	USD 211,010000	71.952,60	0,24
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.500	0	300	0	USD 147,060000	689.510,25	2,28
McDonald's	US5801351017		STK	1.000	0	0	0	USD 218,680000	186.420,02	0,62
Medtronic 3)	IE00BTN1Y115		STK	1.000	0	0	0	USD 102,690000	87.541,03	0,29
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	400	0	0	0	USD 246,490000	84.050,98	0,28
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	6.000	6.000	0	0	USD 40,560000	207.459,19	0,69
salesforce.com	US79466L3024		STK	300	0	0	0	USD 247,450000	63.283,75	0,21
ServiceNow 3)	US81762P1021		STK	100	0	0	0	USD 487,980000	41.599,25	0,14
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	300	0	0	0	USD 335,540000	85.812,20	0,28
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098		STK	30.000	25.000	0	0	USD 8,850000	226.333,06	0,75
Tyson Foods	US9024941034		STK	1.000	1.000	0	0	USD 58,960000	50.262,14	0,17
UnitedHealth 3)	US91324P1021		STK	600	0	1.400	0	USD 304,150000	155.568,82	0,51
Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1/o.N.	US91822M1062		STK	15.000	0	0	0	USD 1,250000	15.983,97	0,05
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	500	0	0	0	USD 125,400000	53.450,41	0,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,250000000% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	N00010861487		EUR	300	0	0	%	93,500000	280.500,00	0,93
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	100	0	0	%	103,744750	103.744,75	0,34
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.500	4.000	500	0	CHF 320,275000	1.036.968,09	3,43
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>23.276.969,24</b>	<b>76,86</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Apple 3)	US0378331005		STK	400	300	0	EUR	97,210000	38.884,00	0,13
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	7.000	0	0	EUR	27,000000	189.000,00	0,62
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	10.000	0	7.000	DKK	444,300000	596.760,33	1,97
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	200	0	0	USD	1.466,020000	249.950,13	0,83
Amazon.com Inc. 3)	US0231351067		STK	135	35	150	USD	3.144,880000	361.927,28	1,20
Apple	US0378331005		STK	1.600	1.200	0	USD	114,090000	155.614,85	0,51
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10 3)	GB00BZ09BD16		STK	300	300	0	USD	182,350000	46.634,84	0,15
Cheesecake Factory 3)	US1630721017		STK	4.000	4.000	0	USD	27,050000	92.238,18	0,30
Cisco Systems 3)	US17275R1023		STK	2.000	2.000	0	USD	39,060000	66.595,63	0,22
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	300	0	0	USD	102,140000	26.121,65	0,09
Facebook Inc. 3)	US30303M1027		STK	2.500	2.350	600	USD	261,790000	557.925,92	1,84
Intel Corp. 3)	US4581401001		STK	4.000	4.000	0	USD	51,190000	174.553,51	0,58
Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares 144A DL -,001	US4622221004		STK	2.500	0	0	USD	48,480000	103.320,40	0,34
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	250	0	500	USD	207,260000	44.171,18	0,15
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	40.000	0	5.000	EUR	51,845000	2.073.800,00	6,85
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.777.497,90</b>	<b>15,78</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	1.000	0	0	EUR	13,640000	13.640,00	0,05
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>13.640,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>28.068.107,14</b>	<b>92,69</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	1,462000	-2.924,00	-0,01
Call 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD	0,488043	-1.464,13	0,00
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD	1,462000	-4.386,00	-0,01
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD	1,462000	-4.386,00	-0,01
Call 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-5.000			USD	0,488044	-2.440,22	-0,01
Put Anthem Inc 300,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	3,955500	-7.911,00	-0,03
Call Anthem Inc 300,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	0,473125	-946,25	0,00
Call UnitedHealth Group Inc Call Januar 2021 290 290,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-3.000			USD	2,597930	-7.793,79	-0,03
Put UnitedHealth Group Inc Put Januar 2021 290 290,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-3.000			USD	1,419377	-4.258,13	-0,01
Call ServiceNow Option 290,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD	17,134820	-17.134,82	-0,06
Put ServiceNow Option 290,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD	0,291970	-291,97	0,00
Call Alibaba Group 220,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	5,281105	-10.562,21	-0,03
Put Alibaba Group 220,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD	0,379355	-758,71	0,00
Put L'Oréal 260,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-2.000			EUR	0,675000	-1.350,00	0,00
Call L'Oréal 260,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-2.000			EUR	2,796000	-5.592,00	-0,02
Put Danone 72,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-9.000			EUR	1,701000	-15.309,00	-0,05
Put Danone 72,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-1.000			EUR	1,701000	-1.701,00	-0,01
Put BHP Billiton LIFFE 18,000000000 18.12.2020		XNLI	STK	-3.000			GBP	1,964433	-5.893,30	-0,02
Call MEDTRONIC PLC 120,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-10.000			USD	0,129151	-1.291,51	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put MEDTRONIC PLC 120,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-10.000			USD 1,647415	-16.474,15	-0,05
Put VARTA AG Optionen 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-3.000			EUR 0,527000	-1.581,00	-0,01
Call BHP Billiton LIFFE 18,000000000 18.12.2020		XNLI	STK	-10.000			GBP 0,541724	-5.417,24	-0,02
Put BHP Billiton LIFFE 18,000000000 18.12.2020		XNLI	STK	-7.000			GBP 1,964433	-13.751,03	-0,05
Put Arcelor Mittal 14,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-23.000			EUR 0,282000	-6.486,00	-0,02
Put VARTA AG Optionen 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-2.000			EUR 0,527000	-1.054,00	0,00
Put VARTA AG Optionen 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-5.000			EUR 0,527000	-2.635,00	-0,01
Call Arcelor Mittal 14,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-23.000			EUR 0,029000	-667,00	0,00
Put Facebook 225,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD 0,792807	-2.378,42	-0,01
Call Facebook 225,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD 3,972550	-11.917,65	-0,04
Put UnitedHealth Group Inc Put Januar 2021 280 280,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-3.000			USD 1,178550	-3.535,65	-0,01
Call UnitedHealth Group Inc Call Januar 2021 280 280,000000000 15.01.2021		XNYS	STK	-3.000			USD 3,179747	-9.539,24	-0,03
Call Anthem Inc 270,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD 1,342655	-2.685,31	-0,01
Put Anthem Inc 270,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-2.000			USD 2,250545	-4.501,09	-0,01
Put VARTA AG Optionen 88,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-5.000			EUR 0,527000	-2.635,00	-0,01
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD 1,462000	-4.386,00	-0,01
Put 3M Co. 170,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-3.000			USD 1,462000	-4.386,00	-0,01
Call VARTA AG Optionen 96,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-25.000			EUR 2,799000	-69.975,00	-0,23
Put VARTA AG Optionen 96,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-10.000			EUR 0,745000	-7.450,00	-0,02
Call Facebook 240,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-5.000			USD 2,930396	-14.651,98	-0,05
Put Facebook 240,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-5.000			USD 1,020844	-5.104,22	-0,02
Call Nokia Corp. Optionen (Europäisch) 3,800000000 18.12.2020		XEUR	STK	-100.000			EUR 0,014000	-1.400,00	0,00
Put Nokia Corp. Optionen (Europäisch) 3,800000000 18.12.2020		XEUR	STK	-100.000			EUR 0,057000	-5.700,00	-0,02
Call Facebook 220,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-5.000			USD 4,136652	-20.683,26	-0,07
Put Facebook 220,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-5.000			USD 0,566898	-2.834,49	-0,01
Put Danaher Corp. Option 185,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-4.000			USD 0,330335	-1.321,34	0,00
Call Danaher Corp. Option 185,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-4.000			USD 2,574485	-10.297,94	-0,03
Call Amazon.Com 3000,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD 32,534850	-32.534,85	-0,11
Put Amazon.Com 3000,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-1.000			USD 19,779630	-19.779,63	-0,07
Call Atlassian Corp. Option 165,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-3.000			USD 2,250543	-6.751,63	-0,02
Put Atlassian Corp. Option 165,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-3.000			USD 0,797067	-2.391,20	-0,01
Put CHEESECAKE FACTORY 25,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-20.000			USD 0,249350	-4.987,00	-0,02
Call CHEESECAKE FACTORY 30,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-20.000			USD 0,236563	-4.731,26	-0,02
Call Cisco Systems 48,000000000 20.11.2020		XCBO	STK	-10.000			USD 0,008099	-80,99	0,00
Put Cisco Systems 48,000000000 20.11.2020		XCBO	STK	-10.000			USD 0,799199	-7.991,99	-0,03
Call Intel Option 50,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-10.000			USD 0,368697	-3.686,97	-0,01
Put Intel Option 50,000000000 15.01.2021		XNAS	STK	-10.000			USD 0,285580	-2.855,80	-0,01
Put VARTA AG Optionen 130,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-10.000			EUR 2,412000	-24.120,00	-0,08
Call Apple Computer 87,500000000 20.11.2020		XNAS	STK	-16.000			USD 2,350710	-37.611,36	-0,12
Put Apple Computer 75,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-4.000			USD 0,051575	-206,30	0,00
Call Apple Computer 75,000000000 18.12.2020		XNAS	STK	-4.000			USD 3,382210	-13.528,84	-0,04
Call VARTA AG Optionen 130,000000000 18.12.2020		XEUR	STK	-10.000			EUR 0,970000	-9.700,00	-0,03
<b>Summe der Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-500.799,87</b>	<b>-1,62</b>



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1				7.825,00	0,03
DAX Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1				10.400,00	0,03
DAX Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1				10.475,00	0,03
DAX Future 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1				10.487,50	0,03
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 18.12.2020		XCBT	USD	Anzahl -1				2.109,88	0,01
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 18.12.2020		XCBT	USD	Anzahl -2				4.228,29	0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>45.525,67</b>	<b>0,14</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	2.487.794,56				2.487.794,56	8,22
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			SEK	210,00				19,96	0,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			DKK	54.592,80				7.332,62	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			CHF	24.802,60				22.944,13	0,08
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			USD	249.625,30				212.800,22	0,70
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			GBP	3.699,18				4.048,35	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.734.939,84</b>	<b>9,03</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.795,21				1.795,21	0,01
Dividendenansprüche			EUR	879,11				879,11	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	26.483,80				26.483,80	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>29.158,12</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-103.909,10</b>			<b>EUR</b>	<b>-103.909,10</b>	<b>-0,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.273.021,80</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>10,46</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.893.242</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Performance Fee, 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.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 16.190.588,00

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,092500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,523500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNLI	NYSE EURONEXT LIFFE
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE

**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>					
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	4.000	
CropEnergies	DE000AOLAUP1	STK	-	16.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	-	2.400	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	2.000	2.000	
Symrise	DE000SYM9999	STK	1.000	1.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.000	2.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	-	2.000	
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	-	2.000	
<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: DAX Index		EUR			8.703,01
Basiswerte: Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), Nasdaq-100 Index		USD			4.648,49
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			45,68
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Symrise, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, Bayer, VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			16,67
Basiswerte: Apple, Intel Corp.		USD			15,80
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Symrise, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, Bayer, VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			31,53
Basiswert: Intel Corp.		USD			2,22

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.999.816,66

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of New York Mellon SA/NV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,48

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,46
Umlaufende Anteile	STK	2.893.242,00

## 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 gemäß § 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.

## 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:

The Bank of New York Mellon SA/NV,  
Asset Servicing,  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
1.754.386.000,- €  
Regulatorisches Kapital  
The Bank of New York Mellon:  
3.442.000.000,- €  
(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)