

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2019

Kapitalertrag Plus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Kapitalertrag Plus

in der Zeit vom 2. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,44 % in der P-Klasse,
sowie von 0,28 % in der FV-Klasse. Die FV-Klasse wurde am 1 Juli 2019 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögen im Detail per Ende Oktober 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 Dezember 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2019

Fondsvermögen: EUR 2.714.809,07 *)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse 10

P-Klasse 27.020

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	84	3,08
2. Anleihen	891	32,80
3. Zertifikate	157	5,77
4. Sonstige Wertpapiere	1448	53,35
5. Derivate	-11	-0,41
6. Bankguthaben	149	5,49
7. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,25
II. Verbindlichkeiten		
	-9	-0,33
III. Fondsvermögen		
	2.715	100,00

Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	50	50	0	% 106,873000	53.436,50	1,97	
1,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	100	100	0	% 99,855500	99.855,50	3,68	
1,625000000% Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244		EUR	100	100	0	% 101,881666	101.881,67	3,75	
1,250000000% HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031)	DE000A2YN2V0		EUR	50	50	0	% 96,705500	48.352,75	1,78	
2,125000000% Lagardère S.C.A. EO-Obl. 19/26	FR0013449261		EUR	100	100	0	% 99,097000	99.097,00	3,65	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708		EUR	75	75	0	% 103,926000	77.944,50	2,87	
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	75	75	0	% 102,962500	77.221,88	2,84	
1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	N00010732555		NOK	1.100	1.100	0	% 102,260500	109.757,43	4,04	
Zertifikate										
Source Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	DE000A1MECS1		STK	1.200	1.200	0	EUR 130,440000	156.528,00	5,77	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	824.075,23	30,35
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
M1 Kliniken AG	DE000A0STSQ8		STK	6.400	6.400	0	EUR 13,050000	83.520,00	3,08	
Verzinsliche Wertpapiere										
5,250000000% Deutsche Lichtmiete AG Anleihe v. 2019(2025)	DE000A2TSCP0		EUR	75	75	0	% 98,242223	73.681,67	2,71	
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	100	100	0	% 101,321000	101.321,00	3,73	
7,000000000% Metalcorp Group S.A. EO-Anleihe 2017(20/22)	DE000A19MDV0		EUR	50	50	0	% 96,780000	48.390,00	1,78	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	306.912,67	11,30
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Wallrich Wolf AI Prämienstrat. Inhaber-Anteile	DE000A2DTL29		ANT	800	800	0	EUR 105,370000	84.296,00	3,11	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	LU0848515663		ANT	2.500	2.500	0	EUR 50,020000	125.050,00	4,61	
iShares DivDAX UCITS ETF DE	DE0002635273		ANT	13.000	13.000	0	EUR 17,658000	229.554,00	8,46	
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	10.000	10.000	0	EUR 36,696100	366.961,00	13,51	
iShs II-iShs \$ Fit.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N.	IE00BZ048462		ANT	14.000	14.000	0	EUR 4,572600	64.016,40	2,36	
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	101	101	0	EUR 1.047,570000	105.804,57	3,90	
Lupus alpha Volatility Invest A	DE000A0HHGG2		ANT	1.000	1.000	0	EUR 109,410000	109.410,00	4,03	
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N.	LU1501517327		ANT	1.000	1.000	0	EUR 103,270000	103.270,00	3,80	
SWuK Prämienfonds Inhaber-Anteile C	DE000A2JQL00		ANT	1.000	1.000	0	EUR 97,790000	97.790,00	3,60	
Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0322248146		ANT	1.100	1.100	0	EUR 147,320000	162.052,00	5,97	
Summe der Investmentanteile								EUR	1.448.203,97	53,35
Summe Wertpapiervermögen								EUR	2.579.191,87	95,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DivDAX Futures 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -6				180,00	0,01
ESTX 50 Index Futures 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -10				-10.000,00	-0,37
Swiss Leader Index Futures (SLI) 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -9				-1.306,66	-0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-11.126,66	-0,41
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: National-Bank AG			EUR	100.000,00				100.000,00	3,68
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	47.715,91				47.715,91	1,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.440,00				1.306,66	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	149.022,57	5,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	6.686,46				6.686,46	0,25
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.686,46	0,25
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-1.541,80				-1.399,03	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.399,03	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.566,14			EUR	-7.566,14	-0,28
Fondsvermögen							EUR	2.714.809,07	100 2)
Kapitalertrag Plus FV									
Anteilwert							EUR	100,28	
Umlaufende Anteile							STK	10	
Kapitalertrag Plus P									
Anteilwert							EUR	100,44	
Umlaufende Anteile							STK	27.020	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.081.291,44 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.10.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,102050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,248650	= 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
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,000000000% Metalcorp Group S.A. EO-Anleihe 2019(20/22) Tr.3	DE000A2R14C7	EUR	50	50	
Zertifikate					
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6	STK	630	630	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			338,22

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 692.137,27

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,41

Sonstige Angaben

Kapitalertrag Plus FV
Anteilwert EUR 100,28
Umlaufende Anteile STK 10

Kapitalertrag Plus P
Anteilwert EUR 100,44
Umlaufende Anteile STK 27.020

	Kapitalertrag Plus FV	Kapitalertrag Plus P
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	1,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	-

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:

Wallrich Wolf AI Prämienstrat. Inhaber-Anteile 0,9500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Deutscher Mittelstandsanl.FDS I 1,5000 %
iShares DivDAX UCITS ETF DE 0,3000 %
iShares Euro STOXX 50 0,1000 %
iShs II-iShs \$ Flt.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N. 0,1000 %
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S 0,4000 %
Lupus alpha Volatility Invest A 0,7500 %
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N. 1,0000 %
SWuK Prämienfonds Inhaber-Anteile C 1,2000 %
Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N. 0,1500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:	144
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angabe zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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:
€ 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
www.hansainvest.de