

Halbjahresbericht zum 31. März 2019

PECULIUM GLOBAL SELECT



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PECULIUM GLOBAL SELECT

in der Zeit vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,93 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Mai 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2019	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2019

Fondsvermögen: EUR 8.355.516,08 (8.704.588,68)

Umlaufende Anteile: 171.185 (176.670)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	8.147	97,51	(92,66)
2. Bankguthaben	229	2,74	(7,61)
II. Verbindlichkeiten	-21	-0,25	(-0,27)
III. Fondsvermögen	8.355	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2018)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
TBF SPECIAL INCOME EUR I	DE000A1JRCQ3		ANT	5.300	1.420	0	EUR 125,880000	667.164,00	7,98	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile D	DE000A2DR2M0		ANT	760	760	0	EUR 1.100,920000	836.699,20	10,01	
BelleVue Fds (Lux)-BB GI.Macro Namens-Anteile AI EUR o.N.	LU1525644909		ANT	3.800	3.800	0	EUR 126,140000	479.332,00	5,74	
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992631647		ANT	5.090	3.185	0	EUR 113,410000	577.256,90	6,91	
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439		ANT	3.025	0	0	EUR 163,510000	494.617,75	5,92	
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1663838891		ANT	4.300	4.300	0	EUR 100,200000	430.860,00	5,16	
Echiquier SICAV-ECHIQUEUR QME Act.au Port.Cap.EUR 3 Déc.o.N.	FR0012815876		ANT	183	0	242	EUR 993,100000	181.737,30	2,18	
Ethna-DYNAMISCH Inhaber-Anteile SIA-A o.N.	LU0985193357		ANT	850	0	0	EUR 562,610000	478.218,50	5,72	
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	5.805	1.605	0	EUR 144,160000	836.848,80	10,02	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	3.500	0	0	EUR 110,090000	385.315,00	4,61	
H2O Moderato Actions au Port.I 4 Déc.o.N.	FR0010929836		ANT	2	2	0	EUR 90.378,040000	180.756,08	2,16	
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist) EUR o.N.	LU0848065107		ANT	1.200	1.200	0	EUR 104,400000	125.280,00	1,50	
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N.	LU1501517327		ANT	2.500	2.500	0	EUR 100,260000	250.650,00	3,00	
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares IH1 EUR o.N.	LU0808562705		ANT	5.815	2.015	0	EUR 143,370000	833.696,55	9,98	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU1009762938		ANT	25.300	0	0	EUR 17,270000	436.931,00	5,23	
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	260	0	0	EUR 1.241,910000	322.896,60	3,86	
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1100077798		ANT	470	245	0	EUR 1.062,630000	499.436,10	5,98	
Vont.Fd II-Vescore Active Beta Act. Nom. AI o.N.	LU1617166936		ANT	75	75	0	EUR 1.724,950000	129.371,25	1,55	
Summe der Investmentanteile							EUR	8.147.067,03	97,51	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.147.067,03	97,51	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	229.313,97				229.313,97	2,74	
Summe der Bankguthaben							EUR	229.313,97	2,74	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.864,92			EUR	-20.864,92	-0,25	
Fondsvermögen							EUR	8.355.516,08	100*)	
Anteilwert							EUR	48,81		
Umlaufende Anteile							STK	171.185		

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 7.377.728,08 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI B (INST.)	DE000A1C5D13	ANT	-	30	
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0494762056	ANT	-	2.730	
BGF-Global Multi-Asset Inc.Fd Act. Nom. D4 EUR Hdgd o.N.	LU0944772804	ANT	-	36.000	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271	ANT	-	2.868	
Echiquier SICAV - Arty Actions au Porteur D 3 Déc. oN	FR0011667989	ANT	-	330	
GS&P Fds-Deut.Aktien Tot.Ret. III	LU1503114545	ANT	-	3.088	
Invesco Fds-Inv.Gl.Mkts.Strat. Act.Nom. A Ann.Distr.EUR o.N.	LU1439459956	ANT	-	25.710	
Invesco Fds-Inv.Gl Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028	ANT	-	24.089	
INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	LU0482498176	ANT	-	16.470	

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,81
Umlaufende Anteile	STK	171.185

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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

TBF SPECIAL INCOME EUR I	0,5600 %
--------------------------	----------

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile D	0,6500 %
BelleVue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile AI EUR o.N.	0,8000 %
Carmignac Portf.-Emerg.Patrim. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	0,3000 %
DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile TFD o.N.	0,7500 %
Echiquier SICAV-ECHIQUEIR QME Act.au Port.Cap.EUR 3 Déc.o.N.	0,5000 %
Ethna-DYNAMISCH Inhaber-Anteile SIA-A o.N.	1,0500 %
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500 %
H20 Moderato Actions au Port.I 4 Déc.o.N.	0,6100 %
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist) EUR o.N.	0,6000 %
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares X EUR o.N.	1,8000 %
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares IH1 EUR o.N.	0,9500 %
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	0,8500 %
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	1,2500 %
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,6000 %
Vont.Fd II-Vescore Active Beta Act. Nom. AI o.N.	0,5500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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	11.170.475,32
davon fix:	EUR	9.089.192,50
davon variabel:	EUR	2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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 (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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-ra-
tes 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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats 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)

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