

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

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 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,27 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: EUR 13.577.663,98 (15.111.621,26)

Umlaufende Anteile: 135.568 (148.970)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	367	2,70	(2,45)
2. Anleihen	5.298	39,02	(15,95)
3. Derivate	117	0,86	(-0,01)
4. Bankguthaben	7.805	57,49	(81,75)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9	0,06	(0,01)
II. Verbindlichkeiten			
	-18	-0,13	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	13.578	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% Continental AG MTN v.16(16/20)Reg.S	XS1529561182		EUR	400	0	0	%	100,101000	400.404,00	2,95	
0,000000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-MTN 17/19	DE000A19EJE0		EUR	400	0	0	%	100,105840	400.423,36	2,95	
0,167000000% Danone S.A. EO-MTN 16/20	FR0013216892		EUR	400	0	0	%	100,222870	400.891,48	2,95	
0,500000000% Fedex Corp. EO-Notes 16/20	XS1319814064		EUR	400	0	0	%	100,830500	403.322,00	2,97	
0,500000000% McDonald's Corp. EO-MTN 16/21	XS1403263723		EUR	400	0	0	%	100,955935	403.823,74	2,97	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	2.008.864,58	14,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Coffee Holding Co. Inc. Registered Shares DL -,001	US1921761052		STK	30.304	0	0	USD	4,230000	103.292,44	0,76	
EDAP TMS S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)/1 EO -,13	US2683111072		STK	124.682	32.300	0	USD	2,620000	263.228,72	1,94	
Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	DE000A188WV3		EUR	400	0	0	%	100,019450	400.077,80	2,95	
1,375000000% United States of America DL-Notes 11/18	US912828RT95		USD	3.600	3.600	0	%	99,607422	2.889.498,14	21,28	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	3.656.097,10	26,93
Summe Wertpapiervermögen									EUR	5.664.961,68	41,72
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Terminkontrakte											
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten											
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-10					42.000,00	0,31	
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-5					8.800,00	0,06	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR	50.800,00	0,37
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Kauf)											
Offene Positionen											
Euro FX Futures 19.03.2018	XC0009654648		STK	6					24.294,92	0,18	
Euro FX Futures 19.03.2018	XC0009654648		STK	6					9.820,71	0,07	
Euro FX Futures 19.03.2018	XC0009654648		STK	6					16.800,97	0,12	
Euro FX Futures 19.03.2018	XC0009654648		STK	6					15.622,48	0,12	
Summe der Devisen-Derivate									EUR	66.539,08	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	408.763,63						408.763,63	3,01
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.224.952,82						1.224.952,82	9,02
Bank: National-Bank AG			EUR	1.285.200,44						1.285.200,44	9,47
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.183.162,59						2.183.162,59	16,08
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	1.281.594,98						1.281.594,98	9,44
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.185.322,63						1.185.322,63	8,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			JPY	13.028.972,00						96.475,17	0,71
			USD	172.973,25						139.382,15	1,03
Summe der Bankguthaben									EUR	7.804.854,41	57,49
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	8.794,29						8.794,29	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	8.794,29	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-18.285,48					EUR	-18.285,48	-0,13
Fondsvermögen									EUR	13.577.663,98	100*)
Anteilwert									EUR	100,15	
Umlaufende Anteile									STK	135.568	

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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2018
Japanischer Yen	JPY	135,050000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,241000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			6.482,61
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			116.445,81
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			1.926,22
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			3.953,61

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.383.650,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS AG
UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	41,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,86

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,15
Umlaufende Anteile	STK	135.568

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 Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 176.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.314.383.979,22
(Stand: 31.12.2016)

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

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, Gerolsbach

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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