

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

PSV WACHSTUM

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

PSV WACHSTUM

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,19 %.

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

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 12.220.093,72 (9.531.749,44)

Umlaufende Anteile: 245.746 (212.039)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.952	32,34	(22,19)
2. Anleihen	2.094	17,13	(15,35)
3. Zertifikate	429	3,51	(3,50)
4. Andere Wertpapiere	124	1,01	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	5.377	44,01	(58,92)
6. Derivate	-70	-0,57	(0,00)
7. Bankguthaben	306	2,50	(0,00)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	33	0,27	(0,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-25	-0,20	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	12.220	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.100	200	0	EUR 150,600000	165.660,00	1,36
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	210	110	0	EUR 946,800000	198.828,00	1,63
BASF	DE000BASF111		STK	2.100	0	0	EUR 63,080000	132.468,00	1,09
Bayer	DE000BAY0017		STK	3.000	0	0	EUR 60,860000	182.580,00	1,50
Brenntag	DE000A1DAH0		STK	750	750	0	EUR 42,330000	31.747,50	0,26
China Merchants	HK0144000764		STK	30.000	0	0	EUR 1,442400	43.272,00	0,35
comdirect bank	DE0005428007		STK	8.500	0	0	EUR 9,180000	78.030,00	0,64
Daimler	DE0007100000		STK	5.800	0	0	EUR 48,295000	280.111,00	2,29
Danone	FR0000120644		STK	1.400	0	0	EUR 74,700000	104.580,00	0,86
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	2.200	0	0	EUR 30,050000	66.110,00	0,54
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.600	2.000	0	EUR 28,360000	130.456,00	1,07
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.500	4.500	0	EUR 15,170000	68.265,00	0,56
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	4.100	4.100	0	EUR 17,672000	72.455,20	0,59
Hella	DE000A13SX22		STK	1.600	1.600	0	EUR 42,660000	68.256,00	0,56
Hyundai Motor	USY384721251		STK	4.000	4.000	0	EUR 30,000000	120.000,00	0,98
ING Groep	NL0011821202		STK	7.200	0	0	EUR 10,186000	73.339,20	0,60
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.000	0	0	EUR 117,520000	117.520,00	0,96
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	700	0	0	EUR 220,800000	154.560,00	1,26
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	750	750	0	EUR 68,800000	51.600,00	0,42
SAP	DE0007164600		STK	1.100	0	0	EUR 118,000000	129.800,00	1,06
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.000	0	0	EUR 37,130000	74.260,00	0,61
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	14.000	14.000	0	EUR 3,037000	42.518,00	0,35
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.300	2.300	0	EUR 26,680000	61.364,00	0,50
The Walt Disney	US2546871060		STK	600	600	0	EUR 123,020000	73.812,00	0,60
Toyota Motor	JP3633400001		STK	1.100	0	0	EUR 54,640000	60.104,00	0,49
Unilever	NL0000009355		STK	900	0	0	EUR 53,060000	47.754,00	0,39
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	2.000	2.000	0	EUR 22,960000	45.920,00	0,38
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55		STK	1.200	1.800	600	EUR 53,700000	64.440,00	0,53
Wirecard AG	DE0007472060		STK	450	450	0	EUR 148,800000	66.960,00	0,55
Drone Delivery Canada Corp. Registered Shares o.N.	CA26210W1005		STK	110.000	60.000	0	CAD 1,170000	86.309,22	0,71
Network Internat. Hldg Ltd. Registered Shares (W) LS-,1	GB00BH3VJ782		STK	8.000	8.000	0	GBP 5,750000	51.282,05	0,42
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	11	11	0	GBP 62,150000	762,15	0,01
China Cmnctns Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002F5		STK	110.000	110.000	0	HKD 7,040000	87.171,38	0,71
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1		STK	127.000	127.000	0	HKD 2,890000	41.315,23	0,34
Panasonic	JP3866800000		STK	15.500	15.500	0	JPY 897,500000	113.542,69	0,93
AbbVie	US00287Y1091		STK	2.200	2.200	0	USD 70,000000	135.450,11	1,11
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	1.700	1.700	0	USD 45,100000	67.434,80	0,55

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Fedex	US31428X1063		STK	350	350	0	USD	163,310000	50.273,54	0,41	
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	2.000	2.000	0	USD	25,970000	45.683,63	0,37	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	%	103,021820	206.043,64	1,69	
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	200	0	0	%	102,408000	204.816,00	1,68	
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	150	150	0	%	100,555500	150.833,25	1,23	
4,189000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	100	100	0	%	54,273000	54.273,00	0,44	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	50	50	0	%	111,044000	55.522,00	0,45	
1,875000000% Ontario, Provinz DL-Bonds 2015(20)	US68323ADH41		USD	160	0	0	%	99,771500	140.405,82	1,15	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	200	0	0	%	103,662000	207.324,00	1,70	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	0	0	%	106,563500	213.127,00	1,74	
2,150000000% VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2015(20)	CA918423AN49		CAD	160	0	0	%	99,860000	107.149,52	0,88	
Andere Wertpapiere											
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	1.000	1.000	0	USD	79,360000	69.800,78	0,57	
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	1.600	1.600	0	USD	38,160000	53.701,57	0,44	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	4.948.991,28	40,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Baidu Inc.	US0567521085		STK	700	400	0	EUR	102,000000	71.400,00	0,58	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.100	1.100	0	EUR	43,770000	48.147,00	0,39	
Amazon.com	US0231351067		STK	75	0	0	USD	1.904,280000	125.617,66	1,03	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	5.000	0	0	USD	30,290000	133.207,27	1,09	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	45.000	0	35.000	USD	2,220000	87.866,66	0,72	
Verzinsliche Wertpapiere											
2,600000000% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2017(17/23)	US747525AR43		USD	160	0	0	%	100,210000	141.022,91	1,15	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23		USD	200	200	0	%	106,687500	187.673,16	1,54	
Zertifikate											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	10.800	1.500	0	EUR	39,730000	429.084,00	3,51	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	1.224.018,66	10,01
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandel- schuldv.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	300	100	0	%	82,870000	248.610,00	2,03	
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	200	0	0	%	100,556500	176.888,17	1,45	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	425.498,17	3,48
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	LU0907912652		ANT	75	0	0	EUR	1.034,450000	77.583,75	0,63	
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	DE000A2AQZF6		ANT	450	0	0	EUR	117,600000	52.920,00	0,43	
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	10.600	0	0	EUR	34,850000	369.410,00	3,02	
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438		ANT	1.450	0	0	EUR	140,650000	203.942,50	1,67	
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.	LU0034353002		ANT	5.000	0	0	EUR	83,940000	419.700,00	3,43	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	3.300	0	0	0	0	EUR 146,970000	485.001,00	3,97
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	3.650	0	0	0	0	EUR 106,790000	389.783,50	3,19
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438		ANT	1	0	0	0	0	EUR 216.420,090000	216.420,09	1,77
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	1.700	0	0	0	0	EUR 105,140000	178.738,00	1,46
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	940	490	0	0	0	EUR 253,200000	238.008,00	1,95
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	19.600	10.000	0	0	0	EUR 50,566000	991.093,60	8,11
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR o.N	LU0908500753		ANT	5.000	2.400	0	0	0	EUR 155,040000	775.200,00	6,34
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0248183658		ANT	19.000	0	0	0	0	EUR 21,620600	410.791,40	3,36
Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N.	IE00BVG66645		ANT	17.750	5.750	0	0	0	EUR 14,364000	254.961,00	2,09
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447		ANT	8.000	8.000	0	0	0	EUR 17,826000	142.608,00	1,17
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU1244140163		ANT	10.250	0	0	0	0	USD 19,050000	171.742,38	1,41
Summe der Investmentanteile									EUR	5.377.903,22	44,00
Summe Wertpapiervermögen									EUR	11.976.411,33	98,00
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsrechte auf Aktien											
Call Deutsche Telekom 15,000000000 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl 45						-4.815,00	-0,04
Wertpapier-Terminkontrakte											
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten											
Euro Bund Futures 06.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -9						-26.010,00	-0,21
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR	-30.825,00	-0,25
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DAX Future 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -2						-16.850,00	-0,14
ESTX 50 Index Futures 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -15						-8.100,00	-0,07
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2019		XNAS	USD	Anzahl -1						-1.279,74	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.12.2019		XNAS	USD	Anzahl -2						-11.697,96	-0,10
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.09.2019		XEUR	USD	Anzahl -2						-1.161,00	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate									EUR	-39.088,70	-0,33

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	262.763,22				262.763,22	2,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	23.277,61				20.473,73	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	32.309,46				21.667,48	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	111.784,00				912,37	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	305.816,80	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	25.445,76				25.445,76	0,21
Dividendenansprüche			EUR	7.300,49				7.300,49	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	32.746,25	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-24.966,96			EUR	-24.966,96	-0,20
Fondsvermögen							EUR	12.220.093,72	100 2)
Anteilwert							EUR	49,73	
Umlaufende Anteile							STK	245.746	

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 11.578.396,42 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Kanadischer Dollar	CAD	1,491150	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,818600	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,883650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Wertpapierhandel			
	Organisierter Markt		
	Amtlicher Handel		
b) Terminbörsen			
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Sinotrans Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004F1	STK	-	170.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	-	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15/20 Reg.S	XS1212469966	EUR	200	200	
Investmentanteile					
KAG-eigene Investmentanteile					
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	-	480	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	ANT	-	800	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520	ANT	-	14.000	
Loys - Loys Global I	LU0277768098	ANT	-	475	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230	ANT	-	4.200	
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile E o.N.	LU1877914561	ANT	-	2.000	
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	LU0948477962	ANT	-	510	
Pictet Fds-Timber P Cap. EUR	LU0340559557	ANT	-	600	
Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.	LU1659686114	ANT	-	210	
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3	ANT	-	1.100	
Wachstum Global I Inhaber-Anteile A	DE000A0NJGU7	ANT	-	7.900	
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			1.009,82
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			5,32
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Wirecard AG		EUR			12,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.160.365,20

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 %)	98,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,58

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,73
Umlaufende Anteile	STK	245.746

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 KVGeigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	1,2500 %
--	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi-Bond Gl.Em.Hard Curren. Namens-Anteile IE Dis. o.N.	0,2000 %
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	0,3000 %
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse Azemos	2,5000 %
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,0500 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	0,6000 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile o.N.	0,3000 %
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500 %
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	0,8000 %
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0900 %
iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	0,5000 %
Loys - Loys Global I	0,6000 %
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	0,3000 %
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500 %
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile E o.N.	0,8300 %
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	0,7900 %
Pictet Fds-Timber P Cap. EUR	1,6000 %
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,4000 %
Source Mkts-S.JPX-Nk.400 U.ETF Reg.Shares Class EUR Hdgd o.N.	0,2000 %
Squad Capital FCP-Squad Growth Actions au Porteur I o.N.	1,9000 %
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	1,9000 %
Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %

T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	0,8500 %
Wachstum Global I Inhaber-Anteile A	0,2900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:
€ 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 Aufsichtsratsmitglied 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