

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Strategie Welt Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Strategie Welt Select

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 5,65 %.

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

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

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 18.817.514,45 (21.434.972,02)

Umlaufende Anteile: 893.518 (960.561)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	8.011	42,57	(56,65)
2. Anleihen	287	1,53	(2,58)
3. Zertifikate	2.941	15,63	(9,85)
4. Sonstige Wertpapiere	1.321	7,01	(6,32)
5. Derivate	-342	-1,81	(0,06)
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	408	2,17	(1,88)
7. Bankguthaben	6.208	32,99	(22,79)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	22	0,11	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-38	-0,20	(-0,17)
III. Fondsvermögen			
	18.818	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	24.330	0	7.000	EUR	24,120000	586.839,60	3,12
Airbus Group	NL0000235190		STK	3.500	0	0	EUR	63,350000	221.725,00	1,18
Bechtle AG	DE0005158703		STK	3.620	0	2.480	EUR	152,600000	552.412,00	2,94
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	42.500	0	0	EUR	14,805000	629.212,50	3,34
Enel	IT0003128367		STK	90.000	0	34.000	EUR	7,724000	695.160,00	3,69
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	33.970	3.370	0	EUR	14,040000	476.938,80	2,53
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	7.570	7.570	0	EUR	76,220000	576.985,40	3,07
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	4.000	0	1.000	EUR	151,800000	607.200,00	3,23
Merck	DE0006599905		STK	6.500	0	0	EUR	104,200000	677.300,00	3,60
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	2.660	0	440	EUR	227,200000	604.352,00	3,21
Prysmian	IT0004176001		STK	31.130	0	0	EUR	20,670000	643.457,10	3,42
RWE	DE0007037129		STK	22.800	0	6.200	EUR	30,730000	700.644,00	3,72
Uniper	DE000UNSE018		STK	24.000	0	0	EUR	28,740000	689.760,00	3,67
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	23.800	0	0	GBP	13,398000	347.810,21	1,85
Zertifikate										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	5.245	0	0	EUR	117,120000	614.294,40	3,26
DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Platin	DE000A1EK0H1		STK	5.300	0	0	EUR	50,965000	270.114,50	1,44
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	6.540	4.540	0	EUR	111,570000	729.667,80	3,88
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	9.623.873,31	51,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	13.800	0	0	EUR	50,675000	699.315,00	3,72
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	699.315,00	3,72
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
9,022000000% AIV S.A. Compartment 22 EO-Notes 2016(26)	XS1524568679		EUR	280	0	0	%	102,578928	287.221,00	1,53
Zertifikate										
AIV S.A. Sec.Market NTS06.08.27 Basket	XS1650840983		EUR	300	0	0	EUR	98,640000	295.920,00	1,57
Commerzbank AG Fakt.1xLongZ.11(11/unl.)VSTOXX	DE000CZ34KS8		STK	13.000	0	0	EUR	1,620000	21.060,00	0,11
Commerzbank AG Fakt.1xLongZ.17(17/unl.)VSTO	DE000CE9N8U9		STK	81.300	0	0	EUR	3,820000	310.566,00	1,65
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	914.767,00	4,86

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
De.Inv.I-Global Short Duration Inhaber-Anteile FCH o.N.	LU1189352500		ANT	3.680	0	0	EUR 103,260000	379.996,80	2,02	
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801		ANT	4.400	0	0	EUR 83,410000	367.004,00	1,95	
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0338461691		ANT	4.600	0	0	EUR 45,260000	208.196,00	1,11	
SKAG Euroinvest Corporates	DE000A0MYQX1		ANT	28.500	0	0	EUR 12,840000	365.940,00	1,93	
Summe der Investmentanteile							EUR	1.321.136,80	7,01	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.559.092,11	66,74	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -2				6.200,00	0,03	
MDAX Futures 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl 7				-12.040,00	-0,06	
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl 4				-5.708,95	-0,03	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call DAX 1st Friday 10950,000000000 03.07.2020		XEUR		Anzahl -50			EUR 1.320,100000	-330.025,00	-1,75	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-341.573,95	-1,81	
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.211.826,09				2.211.826,09	11,75	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	2.999.583,33				2.999.583,33	15,94	
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	983.496,90				983.496,90	5,23	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	15.080,00				13.409,81	0,07	
Summe der Bankguthaben							EUR	6.208.316,13	32,99	
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346393704		ANT	15.000	0	0	EUR 27,170400	407.556,00	2,17	
Summe der Geldmarktfonds							EUR	407.556,00	2,17	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	15.504,00				15.504,00	0,08	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6,26				6,26	0,00	
Quellensteueransprüche			EUR	6.573,00				6.573,00	0,03	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.083,26	0,11	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.959,10			EUR	-37.959,10	-0,20	
Fondsvermögen							EUR	18.817.514,45	100 2)	
Anteilwert							EUR	21,06		
Umlaufende Anteile							STK	893.518		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Auslagerungskonto

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.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Acciona	ES0125220311	STK	-	8.000	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	-	17.000	
OMV	AT0000743059	STK	-	12.900	
Wienerberger	AT0000831706	STK	-	25.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR	-	230	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
Commerzbank AG ETN 11(11/unl.) 1xLong VIXF	DE000ETN0693	STK	-	555.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, MDAX Performance-Index		EUR			1.328,01
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.173,21
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.132,16
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			620,70

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.226.998,49

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	66,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,81

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,06
Umlaufende Anteile	STK	893.518

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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

De.Inv.I-Global Short Duration Inhaber-Anteile FCH o.N.	0,4500 %
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,1200 %
PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N.	0,0900 %
SKAG Euroinvest Corporates	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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
www.hansainvest.de