

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Portikus International Opportunities Fonds

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

**HANSAINVEST**

## So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2019 .....	3
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019 .....	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 .....	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	11

# Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2019

Fondsvermögen: EUR 8.233.173,54 (7.584.875,13)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 66.398 (66.561)

R-Klasse 3.370 (3.211)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV *)	% des NFV *) per 31.12.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	2.302	27,97	(28,06)
2. Anleihen	306	3,71	(4,02)
3. Sonstige Wertpapiere	4.934	59,93	(59,03)
4. Derivate	9	0,10	(0,00)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	698	8,48	(0,00)
6. Bankguthaben	50	0,60	(9,97)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,06	(0,46)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-70	-0,85	(-1,54)
<b>III. Nettofondsvermögen</b>			
	<b>8.233</b>	<b>100,00</b>	

\*) NFV = Nettofondsvermögen

## Geografische Länderaufteilung \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
<b>Irland</b>	4.212.560,61	51,17
<b>Deutschland</b>	2.545.189,29	30,92
<b>Schweiz</b>	331.754,65	4,03
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	274.450,00	3,33
<b>Großbritannien</b>	178.181,00	2,16
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>7.542.135,55</b>	<b>91,61</b>
<b>Derivate</b>	8.640,72	0,10
<b>Geldmarktfonds</b>	698.121,20	8,48
<b>Bankguthaben</b>	49.736,22	0,60
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	-65.460,15	-0,79
	<b>8.233.173,54</b>	<b>100,00</b>

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

\*) NFV = Nettofondsvermögen

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

## 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	% am NFV *)	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	945	0	0	EUR	210,650000	199.064,25	2,42
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	1.000	0	0	EUR	19,100000	19.100,00	0,23
BASF	DE000BASF111		STK	1.745	0	0	EUR	63,080000	110.074,60	1,34
BB Biotech	CH0038389992		STK	2.400	0	0	EUR	59,050000	141.720,00	1,72
ENCAVIS AG	DE0006095003		STK	21.756	604	0	EUR	6,770000	147.288,12	1,79
Godewind Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8X3		STK	20.000	0	0	EUR	3,675000	73.500,00	0,89
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	3.750	0	3.750	EUR	15,248000	57.180,00	0,69
MBB Industries	DE000A0ETB04		STK	2.666	2.666	3.000	EUR	70,900000	189.019,40	2,30
Nanogate	DE000A0JKHC9		STK	3.300	0	0	EUR	21,400000	70.620,00	0,86
Royal Dutch Shell	GB00B03MM408		STK	6.100	0	0	EUR	29,210000	178.181,00	2,16
SAP	DE0007164600		STK	2.750	0	0	EUR	118,000000	324.500,00	3,94
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.200	0	0	EUR	147,180000	176.616,00	2,15
Wirecard AG	DE0007472060		STK	500	0	0	EUR	148,800000	74.400,00	0,90
Nestlé	CH0038863350		STK	2.100	2.100	0	CHF	100,560000	190.034,65	2,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	268	0	0	%	105,320500	305.624,34	3,71
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.256.922,36</b>	<b>27,41</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Apple	US0378331005		STK	700	0	0	EUR	175,660000	122.962,00	1,49
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	1.230	0	0	EUR	62,660000	77.071,80	0,94
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	160	0	0	EUR	946,800000	151.488,00	1,84
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>351.521,80</b>	<b>4,27</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	7.076	0	0	EUR	34,995000	247.624,62	3,01
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3		ANT	7.500	0	0	EUR	33,295000	249.712,50	3,03
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	DE0002635307		ANT	2.722	0	0	EUR	38,030000	103.517,66	1,26
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	4.277	700	0	EUR	253,200000	1.082.936,40	13,15
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	10.850	21.700	10.850	EUR	3,611000	39.179,35	0,48
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	1.720	0	0	EUR	137,640000	236.740,80	2,88
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	8.185	0	8.185	EUR	24,867000	203.536,40	2,47

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV **)
					im Berichtszeitraum				
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10		ANT	13.204	0	0	EUR 48,080000	634.848,32	7,71
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	13.718	0	0	EUR 35,330000	484.656,94	5,89
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	13.760	4.872	0	EUR 111,240000	1.530.662,40	18,59
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	1.200	1.200	0	EUR 100,230000	120.276,00	1,46
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.933.691,39</b>	<b>59,93</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.542.135,55</b>	<b>91,61</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 11900,000000000 19.07.2019		XEUR	EUR	Anzahl 14				4.221,00	0,05
Put S&P 500 Index Options 2850,000000000 19.07.2019		XCBO	EUR	Anzahl 3				4.419,72	0,05
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>8.640,72</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Lux.			EUR	44.935,22				44.935,22	0,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Lux.			USD	5.458,50				4.801,00	0,06
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>49.736,22</b>	<b>0,60</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
ODDO BHF Money Market G-EUR	DE000A1CUGJ8		ANT	140	80	40	EUR 4.986,580000	698.121,20	8,48
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>698.121,20</b>	<b>8,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	59,46				59,46	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.884,66				2.884,66	0,04
Sonstige Ansprüche			EUR	1.468,25				1.468,25	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.412,37</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	-69.872,52			<b>EUR</b>	<b>-69.872,52</b>	<b>-0,85</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.233.173,54</b>	<b>100 2)</b>
<b>Portikus International Opportunities Fonds I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>118,24</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>66.398</b>	
<b>Portikus International Opportunities Fonds R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>113,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.370</b>	

### Fußnoten:

\*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe Abo, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 28.06.2019	
Schweizer Franken		CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
a) Wertpapierhandel				
	Nicht notiert			
	Organisierter Markt			
b) Terminbörsen				
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE			

## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde	DE0006483001	STK	-	950	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
MBB SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2TSES0	STK	3.000	3.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28	ANT	-	5.300	
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile	DE000A2H7N24	ANT	666	666	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.633,60
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			879,39

# Portikus International Opportunities Fonds (der „Fonds“)

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

### 1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „fonds commun de placement“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

### 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden

Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie



sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wert-

papiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z. B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6. Ereignisse im Berichtszeitraum

Am 07. Januar 2019 wurde der Verkaufsprospekt geändert. Das Risikoprofil des Fonds wurde angepasst und das Risikomanagement-Verfahren wurde von „Commitment Approach“ auf „Relativer VaR Ansatz“ geändert.

### 7. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### 8. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische  
Investment-Gesellschaft mbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 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 1. Juli 2019)  
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der  
HANSAINVEST LUX S.A.)

## 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

## Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Niederlassung Luxemburg  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher

## Register- und Transferstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Niederlassung Luxemburg  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher

## Zahlstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Niederlassung Luxemburg  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher

## Fondsmanager

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Anlageberater

BN & Partners Capital AG  
Steinstr. 33  
D-50374 Erftstadt

## Gebundener Vermittler des Anlageberaters (§ 2 Abs. 10 KWG)

Portikus Investment GmbH  
Klaus-Groth-Straße 41  
D-60320 Frankfurt

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg,  
Société Coopérative  
39, Avenue John F. Kenney  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Ludwig-Erhard-Straße 11-17  
D-20459 Hamburg

**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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)