

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

CH Global

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

CH Global

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,45 %.

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 6.390.147,50 (6.169.397,37)

Umlaufende Anteile: 148.471 (153.700)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.190	65,57	(41,46)
2. Anleihen	0	0,00	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	2.199	34,41	(55,08)
4. Bankguthaben	75	1,17	(4,35)
II. Verbindlichkeiten			
	-74	-1,15	(-0,89)
III. Fondsvermögen			
	6.390	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Alteryx Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02156B1035		STK	1.500	1.500	0	USD 160,490000	214.072,30	3,35
MasterCard	US57636Q1040		STK	500	100	0	USD 292,930000	130.243,21	2,04
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	1.250	1.250	0	USD 220,420000	245.009,11	3,83
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054		STK	1.300	300	0	USD 199,840000	231.018,63	3,62
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.200	200	0	USD 183,330000	195.630,25	3,06
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005		STK	1.700	1.700	0	USD 108,770000	164.429,33	2,57
ServiceNow	US81762P1021		STK	600	100	0	USD 394,550000	210.510,87	3,29
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	350	350	0	USD 922,420000	287.089,95	4,50
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.500	500	0	USD 103,680000	230.492,20	3,61
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051		STK	1.000	1.000	0	USD 187,350000	166.599,97	2,61
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	1.500	500	0	USD 210,990000	281.432,57	4,40
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.356.528,39	36,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	200	0	125	EUR 1.241,000000	248.200,00	3,88
Amazon.com	US0231351067		STK	150	0	100	USD 2.680,380000	357.527,01	5,60
Appian Corp.	US03782L1017		STK	2.250	2.250	0	USD 50,120000	100.280,11	1,57
Apple	US0378331005		STK	800	0	200	USD 361,780000	257.368,73	4,03
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16		STK	600	600	0	USD 175,130000	93.440,04	1,46
Mercadolibre	US58733R1023		STK	140	140	0	USD 980,830000	122.107,69	1,91
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.200	200	0	USD 198,440000	211.754,03	3,31
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	3.500	500	0	USD 105,390000	328.011,20	5,13
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	13.500	13.500	0	USD 9,560000	114.765,91	1,80
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.833.454,72	28,69
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718		EUR	500	0	0	% 0,010000	50,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	50,00	0,00
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile R	DE000A2ATBG9		ANT	1.750	1.750	0	EUR 110,360000	193.130,00	3,02
Gruppenfremde Investmentanteile									
AI Leaders	DE000A2PF0M4		ANT	6.500	6.500	0	EUR 118,140000	767.910,00	12,02
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	LU0313923228		ANT	1.700	0	0	EUR 387,000000	657.900,00	10,30
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	LU0552385618		ANT	2.500	500	0	EUR 85,900000	214.750,00	3,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwrth Registered Shares EUR H R o.N.	IE0031724234		ANT	700	0	800	EUR 265,670000	185.969,00	2,91
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	1.500	2.000	500	EUR 119,380000	179.070,00	2,80
Summe der Investmentanteile							EUR	2.198.729,00	34,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.388.762,11	99,98
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	61.464,95				61.464,95	0,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	15.148,54				13.470,76	0,21
Summe der Bankguthaben							EUR	74.935,71	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-73.550,32			EUR	-73.550,32	-1,15
Fondsvermögen							EUR	6.390.147,50	100 2)
Anteilwert							EUR	43,04	
Umlaufende Anteile							STK	148.471	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, 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 30.06.2020	
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

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					
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	-	5.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cree	US2254471012	STK	-	2.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860	ANT	-	50	
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611	ANT	100	100	
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile F Cap.EUR o.N.	LU1774150145	ANT	-	1.000	
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714	ANT	-	1.500	
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00B3XNN521	ANT	2.000	17.000	
H20 Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.	FR0011015460	ANT	-	3	
H20 Allegro Act. au Port. SR EUR(4 Déc.)oN	FR0013393220	ANT	-	1.250	
H20 Multibonds Act.au Port.R(C) (4 Déc.) o.N.	FR0010923375	ANT	-	800	
Invesco Global Leisure Fund Act. Nom. A o.N.	LU0052864419	ANT	-	2.000	
Pictet - Digital Namens-Anteile P dy USD o.N.	LU0208609445	ANT	-	750	
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1	ANT	-	2.000	
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	LU0411078636	ANT	250.000	250.000	
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	20.000	20.000	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,04
Umlaufende Anteile	STK	148.471

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile R	1,7500 %
---	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AI Leaders	1,1000 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	1,5000 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	1,6000 %
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shares EUR H R o.N.	1,5000 %
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	1,8000 %
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	1,1500 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile F Cap.EUR o.N.	0,2500 %
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Dis.o.N.	0,5000 %
H2O Allegro Act. au Port. R-C(4 Déc.) o.N.	1,2000 %
H2O Allegro Act. au Port. SR EUR(4 Déc.)oN	1,6000 %
H2O Multibonds Act.au Port.R(C) (4 Déc.) o.N.	1,1000 %
Invesco Global Leisure Fund Act. Nom. A o.N.	1,5000 %
Pictet - Digital Namens-Anteile P dy USD o.N.	1,6000 %
WHC-Global Discovery	1,6000 %
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	0,5000 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(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