

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen

30. Juni 2022

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im August 2022

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

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 21,13 % in der Klasse I, von - 21,41 % in der Klasse R sowie von - 21,56 % in der Klasse SI.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 22.765.580,62	(26.397.553,60)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	92.822	(91.593)
R-Klasse	55.342	(42.951)
S-Klasse	26.453	(24.190)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	22.385	98,33	(97,74)
2. Derivate	0	0,00	(0,24)
3. Bankguthaben	381	1,67	(2,77)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	46	0,20	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-46	-0,20	(-0,77)
III. Fondsvermögen	22.766	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
GESCO	DE000A1K0201	STK		6.225	6.225	0	EUR	24,900000	155.002,50	0,68
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK		4.390	1.225	0	EUR	138,000000	605.820,00	2,66
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK		15.915	1.050	0	EUR	32,260000	513.417,90	2,26
Sofina	BE0003717312	STK		2.795	1.275	0	EUR	197,500000	552.012,50	2,42
Altius Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA0209361009	STK		46.995	0	5.800	CAD	18,370000	639.740,75	2,81
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040	STK		6.000	6.000	0	CAD	57,670000	256.415,58	1,13
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK		5.230	220	0	CAD	176,910000	685.641,78	3,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027	STK		17.035	870	0	CAD	48,380000	610.732,74	2,68
Matador Partners Group AG Inhaber-Aktien SF 1,00	CH0042797206	STK		78.150	24.150	0	CHF	4,350000	340.480,24	1,50
Halma	GB0004052071	STK		24.895	8.250	0	GBP	20,150000	580.259,40	2,55
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19	STK		31.900	34.980	3.080	GBP	13,455000	496.488,72	2,18
Hitachi	JP3788600009	STK		14.215	1.400	0	JPY	6.584,000000	652.820,14	2,87
Itochu	JP3143600009	STK		25.500	25.500	0	JPY	3.743,000000	665.758,73	2,92
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK		15.420	1.900	0	JPY	5.325,000000	572.744,39	2,52
Sony	JP3435000009	STK		7.880	2.000	0	JPY	11.485,000000	631.268,44	2,77
Aker	NO0010234552	STK		9.040	880	0	NOK	771,500000	674.757,40	2,96
Equinor ASA	NO0010096985	STK		17.800	17.800	0	NOK	352,000000	606.186,09	2,66
Yara	NO0010208051	STK		14.440	14.440	0	NOK	440,200000	614.979,34	2,70
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK		32.345	13.560	0	SEK	158,900000	480.805,69	2,11
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK		35.040	6.380	0	SEK	169,500000	555.612,93	2,44
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK		28.720	9.685	0	SEK	205,000000	550.778,33	2,42
Ball Corp.	US0584981064	STK		8.240	760	0	USD	68,350000	537.510,98	2,36
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK		2.520	160	0	USD	273,490000	657.754,15	2,89
Danaher	US235851028	STK		2.535	240	0	USD	252,860000	611.758,06	2,69
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK		14.120	1.600	0	USD	47,390000	638.620,73	2,81
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK		6.025	1.035	0	USD	96,410000	554.371,30	2,44
Motorola Solutions	US6200763075	STK		2.860	0	0	USD	209,730000	572.464,02	2,51
Roper Industries	US7766961061	STK		1.520	75	0	USD	393,550000	570.906,66	2,51
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK		3.750	1.000	0	USD	170,610000	610.600,78	2,68
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK		1.220	0	0	USD	535,920000	623.995,42	2,74
Waste Management	US94106L1098	STK		4.455	160	0	USD	151,250000	643.079,55	2,82
Xylem Inc.	US98419M1009	STK		7.445	1.645	0	USD	78,030000	554.431,52	2,44
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	18.017.216,76	79,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK		67.120	67.120	0	SEK	83,650000	525.238,36	2,31
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK		35.665	10.630	0	SEK	167,400000	558.516,78	2,45
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK		1.550	1.550	0	USD	368,500000	545.118,34	2,39
Cisco Systems	US17275R1023	STK		13.415	370	0	USD	42,880000	548.993,32	2,41
Perficient Inc. Registered Shares DL -,001	US71375U1016	STK		6.625	6.625	0	USD	90,880000	574.613,48	2,52
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	STK		11.015	0	0	USD	66,100000	694.876,41	3,05

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
Steris PLC Registered Shares LS -,10	IE00BFY8C754		STK	3.090	0	0	USD 208,330000	614.372,69	2,71
Shareholder Value Beteilig. AG Namens-Aktien o.N.	DE000A168205		STK	2.375	2.375	0	EUR 129,000000	306.375,00	1,35
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.368.104,38	19,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.385.321,14	98,33
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	380.060,26				380.060,26	1,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	582,66				556,08	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	380.616,34	1,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	45.668,01				45.668,01	0,20
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.668,01	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-46.024,87			EUR	-46.024,87	-0,20
Fondsvermögen							EUR	22.765.580,62	100,2)
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I									
Anteilwert							EUR	134,98	
Umlaufende Anteile							STK	92.822	
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R									
Anteilwert							EUR	123,03	
Umlaufende Anteile							STK	55.342	
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI									
Anteilwert							EUR	129,58	
Umlaufende Anteile							STK	26.453	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 17.179.153,29 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.06.2022		
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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					
Givaudan	CH0010645932	STK	162	162	
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 57	CH0012627250	STK	65	1.910	
Partners Group	CH0024608827	STK	15	448	
Siemens	DE0007236101	STK	595	4.750	
SBI Holdings	JP3436120004	STK	-	25.980	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	-	1.990	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	7.375	7.375	
Samsung Electronics	US7960502018	STK	42	512	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01.	US9285634021	STK	-	5.755	
Naspers	ZAE000015889	STK	145	4.375	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	14	245	
Balchem Corp. Reg. Shs Class B DL -,067	US0576652004	STK	-	4.480	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
EPAM Systems Inc.	US29414B1044	STK	655	1.845	

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 %) 98,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I

Anteilwert EUR 134,98
Umlaufende Anteile STK 92.822

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R

Anteilwert EUR 123,03
Umlaufende Anteile STK 55.342

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI

Anteilwert EUR 129,58
Umlaufende Anteile STK 26.453

	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25%p.a.	1,75%p.a.	0,90%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 25.000	-	EUR 1.000.000

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

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. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

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 Aufsichtsrates 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST