

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2021

Barius European Opportunities

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Barius European Opportunities

in der Zeit vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 22,39 % in der R-Klasse
sowie von + 22,65 % in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 April 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 28. Februar 2021	4
Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

Fondsvermögen: EUR 8.681.190,82 (6.487.692,83)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 50.047 (44.313)

R-Klasse 11.863 (12.420)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.768	89,48	(96,72)
2. Bankguthaben	1.145	13,19	(4,50)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,01)
II. Verbindlichkeiten	-232	-2,67	(-1,23)
III. Fondsvermögen	8.681	100,00	

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561		STK	30.000	26.794	0	EUR	11,500000	345.000,00	3,97
eQ OYJ Registered Shares EO 0,50	FI0009009617		STK	18.913	3.913	0	EUR	18,100000	342.325,30	3,94
EQS Group	DE0005494165		STK	20.000	18.000	2.500	EUR	37,600000	752.000,00	8,66
Esker S.A. Actions Port. EO 2	FR0000035818		STK	1.000	0	1.000	EUR	214,000000	214.000,00	2,47
Generix Group Actions au Porteur EO -,50	FR0010501692		STK	35.133	0	0	EUR	7,860000	276.145,38	3,18
Gruppo MutuiOnline S.p.A.	IT0004195308		STK	7.791	0	0	EUR	38,900000	303.069,90	3,49
Piteco S.p.A.	IT0004997984		STK	20.000	10.000	0	EUR	10,550000	211.000,00	2,43
SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	30.000	5.000	5.000	EUR	12,080000	362.400,00	4,17
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0BL849		STK	22.000	7.000	4.134	EUR	14,650000	322.300,00	3,71
Wavestone	FR0013357621		STK	8.000	0	2.000	EUR	33,750000	270.000,00	3,11
4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846	GB0006640972		STK	6.842	1.842	2.000	GBP	25,000000	197.779,96	2,28
DWF Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BJMD6M39		STK	400.000	100.000	0	GBP	0,812000	375.556,45	4,33
Medica Group PLC	GB00BYV24996		STK	350.000	150.000	0	GBP	1,262500	510.926,75	5,89
Sanne Group PLC Registered Shares LS -,01	JE00BVRZ8S85		STK	60.000	20.400	0	GBP	5,800000	402.381,92	4,64
Limes Schlosskliniken AG	DE000A0JDBC7		STK	3.000	1.000	0	EUR	111,000000	333.000,00	3,84
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594		STK	180.000	60.000	0	GBP	2,315000	481.817,66	5,55
Caretech Holdings PLC	GB00B0KWHQ09		STK	60.000	0	0	GBP	5,140000	356.593,63	4,11
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	15.000	0	0	GBP	21,300000	369.428,22	4,26
Ideagen PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0CM0C50		STK	100.000	0	50.000	GBP	2,715000	313.927,27	3,62
Water Intelligence PLC	GB00B2973D04		STK	60.000	0	15.000	GBP	5,570000	386.425,39	4,44
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		7.126.077,83	82,09
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
dotDigital Group PLC Registered Shares LS -,005	GB00B3W40C23		STK	180.000	0	70.000	GBP	1,715000	356.940,51	4,11
Sopheon PLC Registered Shares LS -,20	GB00BSZM1369		STK	25.183	10.183	0	GBP	9,800000	285.359,77	3,28
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		642.300,28	7,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.768.378,11	89,48

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	964.241,44				964.241,44	11,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.737.181,76				172.454,09	1,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	6.815,76				7.880,86	0,09
Summe der Bankguthaben							EUR	1.144.576,39	13,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	138,75				138,75	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	315,00				315,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	453,75	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-232.217,43			EUR	-232.217,43	-2,67
Fondsvermögen							EUR	8.681.190,82	100 2)
Barius European Opportunities I									
Anteilwert							EUR	140,45	
Umlaufende Anteile							STK	50.047	
Barius European Opportunities R									
Anteilwert							EUR	139,27	
Umlaufende Anteile							STK	11.863	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, 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 3.499.676,21 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,073300	= 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					
Banca Sistema S.p.A. Azioni nom. EO -,12	IT0003173629	STK	-	150.000	
Techedge S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0005331001	STK	45.000	75.000	
Tessi S.A.	FR0004529147	STK	-	1.652	
B3 Consulting Group AB	SE0008347660	STK	-	50.000	

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 %) 89,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Barius European Opportunities I

Anteilwert EUR 140,45
Umlaufende Anteile STK 50.047

Barius European Opportunities R

Anteilwert EUR 139,27
Umlaufende Anteile STK 11.863

	Barius European Opportunities I	Barius European Opportunities R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 500.000	EUR 1

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 für die Anteilscheinklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R 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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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