

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Barius European Opportunities

28. Februar 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im April 2022

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

Barius European Opportunities

in der Zeit vom 01. September 2021 bis 28. Februar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 17,17 % in der R-Klasse sowie von - 17,07 % 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, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 11.112.260,63	(12.194.127,62)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	58.129	(55.164)
R-Klasse	19.232	(15.197)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.009	81,07	(92,81)
2. Bankguthaben	2.148	19,33	(12,44)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8	0,07	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-53	-0,47	(-5,25)
III. Fondsvermögen	11.112	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	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	46.784	9.915	3.131	EUR	13,150000	615.209,60	5,54
EQS Group	DE0005494165		STK	20.000	0	0	EUR	31,800000	636.000,00	5,72
Generix Group Actions au Porteur EO -,50	FR0010501692		STK	24.113	0	11.020	EUR	7,220000	174.095,86	1,57
Gruppo MutuiOnline S.p.A.	IT0004195308		STK	12.000	4.209	0	EUR	36,300000	435.600,00	3,92
Piteco S.p.A.	IT0004997984		STK	40.000	0	0	EUR	9,120000	364.800,00	3,28
SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	30.000	0	0	EUR	10,630000	318.900,00	2,87
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0BL849		STK	35.000	0	0	EUR	11,900000	416.500,00	3,75
Wavestone	FR0013357621		STK	8.000	0	0	EUR	44,700000	357.600,00	3,22
DWF Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BJMD6M39		STK	450.000	0	0	GBP	1,140000	612.098,79	5,51
Medica Group PLC	GB00BYV24996		STK	100.000	100.000	350.000	GBP	1,385000	165.254,74	1,49
Mercell Holding AS	NO0010307143		STK	1.300.000	550.000	0	NOK	3,140000	410.026,67	3,69
Limes Schlosskliniken AG	DE000A0JDBC7		STK	3.000	0	0	EUR	232,000000	696.000,00	6,26
Caretech Holdings PLC	GB00B0KWHQ09		STK	80.000	20.000	0	GBP	5,880000	561.269,54	5,05
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	35.000	10.000	0	GBP	18,500000	772.580,84	6,95
dotDigital Group PLC	GB00B3W40C23		STK	225.000	125.000	75.000	GBP	1,440000	386.588,71	3,48
Essensys PLC	GB00BJLIZF49		STK	200.000	115.763	0	GBP	2,500000	596.587,52	5,37
Ideagen PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0CM0C50		STK	30.000	0	70.000	GBP	2,280000	81.613,17	0,73
Sopheon PLC	GB00BSZM1369		STK	60.000	18.094	0	GBP	7,000000	501.133,52	4,51
Water Intelligence PLC	GB00BZ973D04		STK	40.000	0	0	GBP	8,900000	424.770,31	3,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.526.629,27	76,73	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Purplebricks Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYV2MV74		STK	700.000	700.000	0	GBP	0,178500	149.087,22	1,34
Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004	NO0010895782		STK	180.000	180.000	0	NOK	18,460000	333.766,93	3,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	482.854,15	4,34	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.009.483,42	81,07	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	468.198,69			468.198,69	4,21
Bank: National-Bank AG			EUR	300.000,00			300.000,00	2,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	181,76			17,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.156.469,59			1.379.870,65	12,42
Summe der Bankguthaben						EUR	2.148.086,48	19,33
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	8.103,33			8.103,33	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	8.103,33	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			NOK	-313.514,64			-31.491,76	-0,28
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-31.491,76	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.920,84		EUR	-21.920,84	-0,19
Fondsvermögen						EUR	11.112.260,63	100 2)
Barius European Opportunities I								
Anteilwert						EUR	144,01	
Umlaufende Anteile						STK	58.129	
Barius European Opportunities R								
Anteilwert						EUR	142,53	
Umlaufende Anteile						STK	19.232	

Fußnoten:

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

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 5.838.332,31 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2022
Britisches Pfund	GBP	0,838100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,955450 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,601700 = 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					
eQ OYJ Registered Shares EO 0,50	FI0009009617	STK	-	8.000	
Esker S.A. Actions Port. EO 2	FR0000035818	STK	-	1.000	
Sanne Group PLC Registered Shares LS -,01	JE00BVRZ8S85	STK	-	50.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594	STK	-	180.000	

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 %) 81,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Barius European Opportunities I

Anteilwert EUR 144,01
Umlaufende Anteile STK 58.129

Barius European Opportunities R

Anteilwert EUR 142,53
Umlaufende Anteile STK 19.232

	Barius European Opportunities I	Barius European Opportunities R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,20%p.a.	1,50%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities 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.de
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: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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