

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2021

Covesto Patient Capital

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 12,30 % in der S-Klasse  
sowie von + 11,66 % in der I-Klasse.

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 2.247.447,59 (1.415.625,68)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 4.736 (1.687)

S-Klasse 164.008 (132.132)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	2.221	98,83	(99,18)
<b>2. Bankguthaben</b>	38	1,70	(1,35)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,01	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-12	-0,54	(-0,55)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>2.247</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Cerved Inform.Solutions S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423		STK	9.500	2.700	0	EUR 6,770000	64.315,00	2,86
Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	IS0000000388		STK	17.800	6.000	0	EUR 5,360000	95.408,00	4,25
SAP	DE0007164600		STK	565	160	0	EUR 108,300000	61.189,50	2,72
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0013332471		STK	11.200	5.550	0	EUR 9,615000	107.688,00	4,79
Frontier Digital Ventures Ltd.	AU000000FDV2		STK	80.000	80.000	0	AUD 1,470000	74.399,77	3,31
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	2.170	0	0	CAD 59,580000	83.285,73	3,71
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053		STK	660	0	0	CAD 47,140000	20.042,13	0,89
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	820	0	0	HKD 681,000000	59.425,66	2,64
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	340	0	0	USD 230,950000	64.777,26	2,88
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	US3444191064		STK	1.600	620	0	USD 72,680000	95.931,36	4,27
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	1.000	440	1.420	USD 87,800000	72.430,29	3,22
MasterCard	US57636Q1040		STK	387	170	0	USD 324,280000	103.527,77	4,61
Moody's	US6153691059		STK	310	80	0	USD 270,070000	69.065,91	3,07
S&P Global	US78409V1044		STK	660	500	0	USD 318,970000	173.667,88	7,73
Sherwin-Williams	US8243481061		STK	52	0	37	USD 712,050000	30.544,96	1,36
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	330	95	0	USD 325,440000	88.595,28	3,94
VISA	US92826C8394		STK	1.240	420	0	USD 198,220000	202.765,88	9,02
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.467.060,38</b>	<b>65,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	950	950	0	EUR 97,400000	92.530,00	4,12
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966		STK	4.450	7.950	3.500	SEK 70,700000	31.107,65	1,38
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	142	40	0	USD 1.853,200000	217.088,27	9,66
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	28	11	0	USD 3.237,620000	74.784,16	3,33
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.050	445	50	USD 238,930000	206.959,66	9,21
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	425	180	0	USD 200,300000	70.225,62	3,12
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	400	200	0	USD 186,430000	61.517,90	2,74
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>754.213,26</b>	<b>33,56</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.221.273,64</b>	<b>98,83</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	37.932,15				37.932,15	1,69
Bank: National-Bank AG			EUR	132,37				132,37	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>38.064,52</b>	<b>1,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	237,92				237,92	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>237,92</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.128,49</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.128,49</b>	<b>-0,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.247.447,59</b>	<b>100 2)</b>
<b>Covesto Patient Capital I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>104,87</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>4.736</b>	
<b>Covesto Patient Capital S</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>10,68</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>164.008</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 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 29.01.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,580650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,552350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,396950	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,113750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,212200	= 1 Euro (EUR)

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	-	380	
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	N00010736879	STK	-	700	
IAC InterActiveCorp. [New] Registered Shares DL -,01	US44891N1090	STK	-	68	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493	STK	-	2.650	

# 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 %) 98,83  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

### Covesto Patient Capital I

Anteilwert EUR 104,87  
Umlaufende Anteile STK 4.736

### Covesto Patient Capital S

Anteilwert EUR 10,68  
Umlaufende Anteile STK 164.008

	Covesto Patient Capital I	Covesto Patient Capital S
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,34%p.a.	0,34%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-

## 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 Anteilklasse Covesto Patient Capital I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Covesto Patient Capital S 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)