Halbjahresbericht zum 30. September 2021

Empowerment Fonds

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,38 % in der MBS-Klasse sowie + 3,14 % in der I-Klasse.

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

Hamburg, im November 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2021 4

Vermögensaufstellung per 30. September 2021 5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 8

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien 10

Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: EUR 5.630.832,22 (5.276.514,71)

Umlaufende Anteile: Klasse I 48.791 (48.621)

Klasse MBS 2.385 (796)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds-währung	% des Fonds-vermögens	% des Fonds-vermögens per 31.03.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	4.947	87,86	(87,44)
2. Derivate	8	0,14	(0,04)
3. Bankguthaben	719	12,77	(13,09)
II. Verbindlichkeiten	-43	-0,77	(-0,57)
III. Fondsvermögen	**5.631**	**100,00**	

Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Gamma Plus Inhaber-Anteile R	DE000A2PYPV6		ANT	2.521	0	0	EUR	101,080000	254.822,68	4,53
HANSAinternational Class A	DE0008479080		ANT	3.600	0	0	EUR	19,033000	68.518,80	1,22
Gruppenfremde Investmentanteile										
Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N.	LU1232088382		ANT	6.000	0	0	EUR	19,170000	115.020,00	2,03
Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	LU2037748774		ANT	4.651	0	0	EUR	50,182000	233.396,48	4,14
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	LU0575268312		ANT	6.000	2.000	0	EUR	48,770000	292.620,00	5,20
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3		ANT	4.786	0	0	EUR	112,710000	539.430,06	9,58
AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N	LU0361794653		ANT	683	0	0	EUR	760,270000	519.264,41	9,22
Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN	IE00BD365441		ANT	260	0	0	EUR	910,942840	236.845,14	4,21
db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653		ANT	11.235	0	0	EUR	17,160000	192.792,60	3,42
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	IE00B3Q8M574		ANT	19.800	0	0	EUR	13,500500	267.309,90	4,75
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	IE00B1FZS806		ANT	1.495	0	0	EUR	227,460000	340.052,70	6,04
iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	IE00B1YZSC51		ANT	7.500	0	0	EUR	27,973100	209.798,25	3,73
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	1.064	0	0	EUR	383,207000	407.732,25	7,24
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	LU0828244219		ANT	10.945	0	0	EUR	17,150000	187.706,75	3,33
Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1275255799		ANT	2.831	0	0	EUR	80,160000	226.932,96	4,03
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014		ANT	4.256	0	0	EUR	47,191000	200.844,90	3,57
Partners Group Listed Investment SICAV	LU0196152788		ANT	1.000	0	0	EUR	367,590000	367.590,00	6,53
Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N.	LU1083692993		ANT	16.200	0	0	USD	20,530000	286.366,45	5,09
Summe der Investmentanteile							**EUR**		**4.947.044,33**	**87,86**
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**4.947.044,33**	**87,86**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 3700,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl 80			EUR	58,000000	46.400,00	0,82
Put ESTX 50 3300,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl -160			EUR	24,000000	-38.400,00	-0,68
Summe der Aktienindex-Derivate							**EUR**		**8.000,00**	**0,14**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver-käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	719.188,06				719.188,06	12,77
Summe der Bankguthaben							**EUR**	**719.188,06**	**12,77**
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			**EUR**	**-43.400,17**			**EUR**	**-43.400,17**	**-0,77**
Fondsvermögen							**EUR**	**5.630.832,22**	**100 2)**
Empowerment Fonds I									
Anteilwert							**EUR**	**110,16**	
Umlaufende Anteile							**STK**	**48.791**	
Empowerment Fonds MBS									
Anteilwert							**EUR**	**107,33**	
Umlaufende Anteile							**STK**	**2.385**	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, 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 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 30.09.2021	
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			115,81
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			160,80

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 140.402,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Kreissparkasse Köln

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,14

Sonstige Angaben

Empowerment Fonds I

Anteilwert	EUR	110,16
Umlaufende Anteile	STK	48.791

Empowerment Fonds MBS

Anteilwert	EUR	107,33
Umlaufende Anteile	STK	2.385

	Empowerment Fonds I	Empowerment Fonds MBS
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,35%p.a.	2,70%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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 Empowerment Fonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.
Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds MBS 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:

Gamma Plus Inhaber-Anteile R	1,5500 %
HANSAinternational Class A	0,9600 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N.	0,0450 %
Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	0,0300 %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	1,5000 %
ATHENA UI Inh. Ant.	0,3000 %
AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N	0,7500 %
Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN	1,0000 %

db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,2500 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	1,5800 %
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	0,3500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	1,2000 %
Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,3500 %
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500 %
Partners Group Listed Investment SICAV	1,9500 %
Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N.	2,6000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Kreissparkasse Köln
Kernkapital:
€ 2.094.927.663,34
Eigenmittel:
€ 2.527.332.921,08
(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 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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)

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