

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Focus Fund Growth Equities HI

31. März 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Mai 2022

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

Focus Fund Growth Equities HI

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 9,87 % in der I-Klasse sowie von – 10,07 % in der P-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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](http://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 31. MÄRZ 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	9

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 88.264.775,06	(90.145.743,41)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	54.978	(50.390)
P-Klasse	11.869	(14.894)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	82.438	93,40	(91,31)
<b>2. Bankguthaben</b>	5.890	6,67	(9,27)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	10	0,01	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-73	-0,08	(-0,58)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>88.265</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aalberts Industries	NL0000852564	STK	67.000	5.000	6.000	EUR	47,850000	3.205.950,00	3,63
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	69.000	3.000	0	EUR	81,080000	5.594.520,00	6,34
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	16.000	0	0	EUR	170,880000	2.734.080,00	3,10
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	3.000	0	30.000	EUR	60,000000	180.000,00	0,20
JCDecaux S.A.	FR0000077919	STK	109.000	0	10.000	EUR	21,560000	2.350.040,00	2,66
Kerry Group	IE0004906560	STK	13.000	0	0	EUR	101,650000	1.321.450,00	1,50
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637	STK	51.039	4.000	0	EUR	46,600000	2.378.417,40	2,69
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	101.000	17.000	0	EUR	39,660000	4.005.660,00	4,54
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	25.000	0	4.500	EUR	151,850000	3.796.250,00	4,30
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	170.000	57.000	0	DKK	101,600000	2.322.082,78	2,63
Christian Hansen	DK0060227585	STK	30.000	10.000	0	DKK	491,100000	1.980.734,46	2,24
Bunzl	GB00B0744B38	STK	73.000	5.000	27.000	GBP	29,570000	2.547.333,02	2,89
DCC	IE0002424939	STK	25.000	25.000	0	GBP	59,440000	1.753.599,24	1,99
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	230.000	55.000	0	GBP	11,655000	3.163.382,11	3,58
Prudential	GB0007099541	STK	90.000	0	0	GBP	11,235000	1.193.238,14	1,35
S4 Capital PLC	GB00BFZZM640	STK	359.524	100.000	0	GBP	3,100000	1.315.228,23	1,49
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	158.000	8.000	20.000	SEK	199,400000	3.050.390,92	3,46
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	290.000	45.000	0	SEK	93,120000	2.614.653,98	2,96
Trelleborg	SE0000114837	STK	245.000	40.000	15.000	SEK	220,300000	5.225.812,70	5,92
Autodesk	US0527691069	STK	24.000	4.500	0	USD	221,000000	4.751.836,59	5,38
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	32.000	8.000	6.000	USD	58,940000	1.689.733,02	1,91
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	20.000	2.500	0	USD	214,940000	3.851.281,13	4,36
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	32.000	8.000	0	USD	156,160000	4.476.903,78	5,07
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	18.000	8.000	0	USD	140,100000	2.259.272,53	2,56
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	24.000	24.000	0	USD	115,600000	2.485.576,06	2,82
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>70.247.426,09</b>	<b>79,57</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	5.000	3.500	1.100	USD	460,060000	2.060.831,39	2,33
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	15.000	0	2.000	USD	173,630000	2.333.318,40	2,64
Applied Materials	US0382221051	STK	22.000	0	0	USD	135,800000	2.676.581,26	3,03
Illumina	US4523271090	STK	11.500	4.000	0	USD	352,040000	3.627.002,33	4,11
Wix.com Ltd.	IL0011301780	STK	16.000	16.000	0	USD	104,130000	1.492.635,73	1,69
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.190.369,11</b>	<b>13,80</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>82.437.795,20</b>	<b>93,37</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		5.802.445,31			5.802.445,31	6,57
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK		2.165,70			209,69	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		625.081,91			84.037,28	0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD		458,72			287,28	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		2.015,23			1.805,44	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		972,62			1.147,77	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>5.889.932,77</b>	<b>6,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche		EUR		9.562,80			9.562,80	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>9.562,80</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-72.515,71</b>		<b>EUR</b>	<b>-72.515,71</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>88.264.775,06</b>	<b>100 2)</b>
<b>Focus Fund Growth Equities HI - I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>1.588,47</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>54.978</b>	
<b>Focus Fund Growth Equities HI - P</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>78,69</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>11.869</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 31.03.2022	
Dänische Krone	DKK	7,438150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,847400	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,596750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,328250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	-	19.300	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	-	34.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cree Inc.	US2254471012	STK	-	20.000	

## 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 %)	93,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### Sonstige Angaben

##### Focus Fund Growth Equities HI - I

Anteilwert	EUR	1.588,47
Umlaufende Anteile	STK	54.978

##### Focus Fund Growth Equities HI - P

Anteilwert	EUR	78,69
Umlaufende Anteile	STK	11.869

	Focus Fund Growth Equities HI - I	Focus Fund Growth Equities HI - P
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,85%p.a.	1,25%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000	-

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P 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:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG \*)  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00  
(Stand 31.12.2020)

\*) Fusion zum 01.01.2022

### 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST