

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Inovesta Opportunity

30. Juni 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im August 2022

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

Inovesta Opportunity

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 16,43 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30. JUNI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	7
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	8

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 11.495.384,70	(13.603.390,18)
Umlaufende Anteile:	406.490	(401.968)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	9.147	79,57	(11.378)
<b>2. Bankguthaben</b>	2.378	20,69	(2.256)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-30	-0,26	(-30)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.495</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
DB X-Trackers MSCI Mexico TRN Index ETF 1C	LU0476289466		ANT	110.000	210.000	100.000	EUR	4,731000	520.410,00	4,53
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0399356780		ANT	3.300	10.000	6.700	EUR	139,520000	460.416,00	4,01
DWS ROHSTOFFONDS	DE0008474123		ANT	21.000	25.500	12.000	EUR	76,440000	1.605.240,00	13,96
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1CUGZ4		ANT	17.900	0	2.500	EUR	95,470000	1.708.913,00	14,87
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	1.000	0	9.000	EUR	63,020000	63.020,00	0,55
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	5.000	0	0	EUR	18,116000	90.580,00	0,79
Stabilitas Silber+Weissmetalle I	LU0265804046		ANT	38.000	8.000	10.000	EUR	47,560000	1.807.280,00	15,72
VanEck Gl.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78		ANT	32.000	32.000	0	EUR	26,670000	853.440,00	7,42
Fidelity Funds - Indonesia Fund	LU0055114457		ANT	26.000	26.000	0	USD	26,220000	650.620,35	5,66
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	IE00B6R52143		ANT	10.000	10.000	0	USD	48,485000	462.731,44	4,02
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00BYR0489		ANT	151.000	250.000	99.000	USD	6,415000	924.475,09	8,04
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.147.125,88</b>	<b>79,57</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.147.125,88</b>	<b>79,57</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.102.263,98				1.102.263,98	9,59	
Bank: National-Bank AG			EUR	500.054,09				500.054,09	4,35	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	812.927,59				775.842,33	6,75	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	358,00				2,50	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.378.162,90</b>	<b>20,69</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-29.904,08</b>			<b>EUR</b>	<b>-29.904,08</b>	<b>-0,26</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.495.384,70</b>	<b>100 2)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>28,28</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>406.490</b>		

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 30.06.2022	
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541	ANT	1.400	1.900	
BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N.	LU0823422497	ANT	-	1.700	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	117.000	117.000	
Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A	FR0010869495	ANT	750.000	1.750.000	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464	ANT	-	580.000	
Nordea 1-Indian Equity Fund Actions Nom. BI-USD o.N.	LU0637333930	ANT	2.500	3.000	
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0386875149	ANT	-	300	
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90	ANT	-	7.500	
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90	ANT	12.500	12.500	

## 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 %) 79,57  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 28,28  
Umlaufende Anteile STK 406.490

#### 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 keine 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DB X-Trackers MSCI Mexico TRN Index ETF 1C	0,4500 %
DWS Inv.-Latin American Equit. Inhaber-Anteile LC o.N.	1,7500 %
DWS ROHSTOFFONDS	1,2500 %
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	0,4500 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
Stabilitas Silber+Weissmetalle I	1,7600 %
VanEck Gl.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,5000 %
Fidelity Funds - Indonesia Fund	1,5000 %

iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	0,5500 %
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,6000 %
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000 %
BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N.	0,7500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A	0,6000 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
Nordea 1-Indian Equity Fund Actions Nom. BI-USD o.N.	0,4000 %
Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,4500 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00  
(Stand 31.12.2021)\*

\*) inkl. Lampe Privatbankiers

### 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