

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

MF INVEST Best Select

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

MF INVEST Best Select

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 10,59 %.

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 .....	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	9

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 3.666.587,18	(2.691.323,27)
Umlaufende Anteile:	61.813	(50.178)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	1.148	31,32	(38,10)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	1.919	52,32	(60,27)
<b>3. Derivate</b>	177	4,82	(0,00)
<b>4. Bankguthaben</b>	438	11,94	(2,09)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-15	-0,40	(-0,46)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.667</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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Biofrontera AG	DE0006046113		STK	30.000	30.000	0	EUR 1,195000	35.850,00	0,98
MorphoSys	DE0006632003		STK	3.000	3.000	0	EUR 19,230000	57.690,00	1,57
Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	NL0011375019		STK	200.000	200.000	0	EUR 0,151400	30.280,00	0,82
Wirecard AG	DE0007472060		STK	25.000	0	0	EUR 0,032100	802,50	0,02
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	5.174	3.174	0	USD 47,760000	235.837,22	6,43
Barrick Gold	CA0679011084		STK	6.000	0	0	USD 18,390000	105.306,36	2,87
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020		STK	10.000	0	0	USD 4,790000	45.714,83	1,25
First Majestic Silver	CA32076V1031		STK	10.000	0	0	USD 7,540000	71.960,30	1,96
Fortuna Silver Mines Inc.	CA3499151080		STK	20.000	0	0	USD 2,970000	56.690,21	1,55
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	1.500	0	0	USD 61,990000	88.743,08	2,42
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054		STK	6.000	6.000	0	USD 13,050000	74.728,00	2,04
Silvercorp Metals Inc.	CA82835P1036		STK	40.000	0	0	USD 2,630000	100.400,84	2,74
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	3.000	0	0	USD 37,510000	107.396,45	2,93
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	7.000	0	0	USD 20,520000	137.087,23	3,74
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.148.487,02</b>	<b>31,32</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
GG Wasserstoff Inhaber-Anteile Class R	DE000A2QDR59		ANT	1.200	1.200	0	EUR 71,950000	86.340,00	2,35
green benefit-Nachhaltigk.Plus Action au Porteur P o.N.	LU1136260384		ANT	500	500	0	EUR 192,860000	96.430,00	2,63
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520		ANT	60.000	0	0	EUR 8,545000	512.700,00	13,98
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	2.000	0	0	EUR 170,520000	341.040,00	9,30
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9		ANT	1.000	0	0	EUR 150,370000	150.370,00	4,10
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	DE000A1H7250		ANT	1.300	0	0	EUR 115,180000	149.734,00	4,08
M.A.-J.Roger.Int.Comm.Ind.ETF	LU0249326488		ANT	6.000	6.000	0	EUR 31,810000	190.860,00	5,21
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	IE00BM67HK77		ANT	5.000	0	0	EUR 44,215000	221.075,00	6,03
Craton Capital Precious Metal	LI0016742681		ANT	800	800	0	USD 108,930000	83.168,54	2,27
Craton Capital-GI Resources Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LI0043890743		ANT	800	800	0	USD 113,920000	86.978,43	2,37
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.918.695,97</b>	<b>52,32</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.067.182,99</b>	<b>83,64</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put DAX 11600,000000000 15.07.2022		XEUR		Anzahl -100			EUR 21,500000	-10.750,00	-0,29
Put DAX 13200,000000000 15.07.2022		XEUR		Anzahl 100			EUR 374,600000	187.300,00	5,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>176.550,00</b>	<b>4,82</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	217.430,71			217.430,71	5,93
Bank: National-Bank AG			EUR	204.523,99			204.523,99	5,58
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	26.019,04			3.497,32	0,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.864,19			1.867,08	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.263,11			8.840,53	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.306,50			1.511,28	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>437.670,91</b>	<b>11,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.816,72</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.816,72</b>	<b>-0,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>3.666.587,18</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>59,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>61.813</b>	

**Fußnoten:**

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

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 99,19%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.041.273,99 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007	STK	-	4.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Healthc. Act. au Port. EUR Dis. oN	LU2082997516	ANT	-	1.000	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	LU0322252924	ANT	-	3.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.359,49
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			276,38

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.608.566,16

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	4,82

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,32
Umlaufende Anteile	STK	61.813

#### 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 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:

GG Wasserstoff Inhaber-Anteile Class R	1,8000 %
green benefit-Nachhaltig.Plus Action au Porteur P o.N.	1,7500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,3000 %
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500 %

DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	0,7000 %
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	0,6000 %
M.A.-J.Roger.Int.Comm.Ind.ETF	0,5000 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	0,1500 %
Craton Capital Precious Metal	1,5000 %
Craton Capital-GI Resources Fd Inhaber-Anteile A o.N.	0,4500 %
Lyxor IF-L.ST.Eur.600 Healthc. Act. au Port. EUR Dis. oN	0,3000 %
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	0,6500 %

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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

### 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