

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

Speerbridge Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstige Investmentvermögen)

Speerbridge Fund

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,62 % in der R-Klasse.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 904.661,63 (936.487,46)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 7.385 (8.151)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	737	81,48	(83,94)
2. Sonstige Wertpapiere	105	11,60	(15,52)
3. Derivate	7	0,72	(1,66)
4. Bankguthaben	68	7,49	(0,92)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,80	(0,77)
II. Verbindlichkeiten			
	-19	-2,09	(-2,81)
III. Fondsvermögen			
	905	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
2G energy	DE000A0HL8N9		STK	200	0	172	EUR 93,500000	18.700,00	2,07	
adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5		STK	450	450	0	EUR 133,800000	60.210,00	6,66	
Baader Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005088108		STK	2.500	3.564	1.064	EUR 7,820000	19.550,00	2,16	
Bayer	DE000BAY0017		STK	500	807	307	EUR 52,240000	26.120,00	2,89	
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324		STK	200	671	471	EUR 142,800000	28.560,00	3,16	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030		STK	165	165	0	EUR 118,600000	19.569,00	2,16	
Mowi ASA	N00003054108		STK	1.800	1.800	0	NOK 217,700000	38.497,66	4,26	
Salmar	N00010310956		STK	1.000	0	0	NOK 617,600000	60.675,13	6,71	
11 bit studios SA Inhaber-Aktien ZY -,10	PL11BTS00015		STK	160	160	0	PLN 509,000000	18.159,12	2,01	
Danaher	US2358511028		STK	80	80	0	USD 256,140000	16.823,65	1,86	
Shutterstock Inc.	US8256901005		STK	464	464	0	USD 90,750000	34.571,43	3,82	
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085		STK	480	480	0	USD 79,520000	31.337,93	3,46	
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	250	250	0	USD 178,650000	36.668,72	4,05	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	409.442,64	45,27	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
PlayWay S.A. Inhaber-Aktien ZY-,10	PLPLAYW00015		STK	300	300	0	PLN 481,600000	32.215,48	3,56	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	55	0	55	USD 504,580000	22.784,81	2,52	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	8	0	17	USD 3.223,070000	21.169,59	2,34	
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	200	0	50	USD 328,730000	53.978,65	5,97	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	100	100	0	USD 249,680000	20.499,18	2,27	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	118	73	142	USD 649,780000	62.950,77	6,96	
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045		STK	79	0	208	USD 258,010000	16.734,64	1,85	
TTEC Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US89854H1023		STK	670	0	330	USD 108,410000	59.634,40	6,59	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	289.967,52	32,06	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Extreme Networks	US30226D1063		STK	4.000	4.000	0	USD 11,440000	37.569,79	4,15	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	37.569,79	4,15	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464		ANT	25.000	46.313	51.677	EUR 3,516000	87.900,00	9,71	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	1.600	1.600	0	USD 13,060000	17.155,99	1,89	
Summe der Investmentanteile							EUR	105.055,99	11,60	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	842.035,94	93,08	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,48 Mio.		OTC						6.506,62	0,72
Summe der Devisen-Derivate							EUR	6.506,62	0,72
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	56.820,48				56.820,48	6,28
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	79,29				79,29	0,01
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,51				0,51	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	83,56				8,21	0,00
Bank: Nord LB			USD	42,21				34,66	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			USD	73,42				60,28	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	13.152,43				10.798,38	1,19
Summe der Bankguthaben							EUR	67.801,81	7,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	342,40				342,40	0,04
Quellensteueransprüche			USD	8.352,00				6.857,14	0,76
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.199,54	0,80
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-0,02			EUR	-0,02	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-0,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-18.882,26			EUR	-18.882,26	-2,09
Fondsvermögen							EUR	904.661,63	100 2)
Speerbridge Fund -R-									
Anteilwert							EUR	122,50	
Umlaufende Anteile							STK	7.385	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.903.017,51 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 31.05.2021	
Norwegische Krone	NOK	10,178800	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,484800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	-	305	
Pharmagest Interactive S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0012882389	STK	-	393	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.062	1.062	
TUI	DE000TUAG000	STK	-	7.322	
Ameresco	US02361E1082	STK	345	345	
Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US89531P1057	STK	247	247	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	-	590	
Plug Power Inc.	US72919P2020	STK	-	3.500	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	500	
Skyworks Solutions Inc.	US83088M1027	STK	134	134	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
EPAM Systems Inc.	US29414B1044	STK	108	108	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			509,85

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

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,72

Sonstige Angaben

Speerbridge Fund -R- Anteilwert	EUR	122,50
Umlaufende Anteile	STK	7.385

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 R 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:	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	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.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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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 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