

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Speerbridge Fund

31. Mai 2022

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Juli 2022

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

Speerbridge Fund

in der Zeit vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 14,49 % 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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 679.449,88	(856.800,54)
Umlaufende Anteile: R-Klasse	5.833	(6.290)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	592	87,20	(90,02)
2. Sonstige Wertpapiere	17	2,53	(2,23)
3. Derivate	0	0,00	(-0,17)
4. Bankguthaben	73	10,73	(10,31)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8	1,17	(0,88)
II. Verbindlichkeiten	-11	-1,63	(-3,27)
III. Fondsvermögen	679	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
2G energy AG	DE000A0HL8N9	STK	200	200	0	0	EUR 111,000000	22.200,00	3,27
adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	350	350	0	100	EUR 180,800000	63.280,00	9,31
Bayer	DE000BAY0017	STK	734	734	734	0	EUR 66,500000	48.811,00	7,18
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	233	233	0	0	EUR 110,400000	25.723,20	3,79
Mowi ASA	NO0003054108	STK	900	900	0	0	NOK 241,200000	21.438,84	3,16
Salmar	NO0010310956	STK	1.000	1.000	0	0	NOK 687,500000	67.897,55	9,99
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	1.300	1.300	0	0	USD 18,280000	22.042,48	3,24
Cerence Inc. Registered Shares DL -,001	US1567271093	STK	400	400	400	0	USD 32,060000	11.895,00	1,75
Danaher	US2358511028	STK	80	80	0	0	USD 266,490000	19.774,79	2,91
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	800	800	800	0	USD 24,380000	18.091,09	2,66
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	250	250	0	0	USD 109,320000	25.350,15	3,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	346.504,10	50,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	55	55	0	0	USD 428,220000	21.845,93	3,22
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	8	8	0	0	USD 2.302,930000	17.088,80	2,52
Bumble Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US12047B1052	STK	1.400	1.400	1.400	0	USD 28,990000	37.645,86	5,54
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	150	150	0	50	USD 195,130000	27.149,15	4,00
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	100	100	0	0	USD 273,240000	25.344,59	3,73
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	350	350	0	122	USD 188,110000	61.069,01	8,99
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040	STK	100	100	0	0	USD 211,490000	19.616,92	2,89
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045	STK	79	79	0	0	USD 280,360000	20.543,96	3,02
Stratasys	IL0011267213	STK	834	834	0	0	USD 20,230000	15.649,59	2,30
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	245.953,81	36,21
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	1.600	1.600	0	0	USD 11,594000	17.206,57	2,53
Summe der Investmentanteile							EUR	17.206,57	2,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	609.664,48	89,73

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.009,14			2.009,14	0,30
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	78,77			78,77	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	770,54			76,10	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	76.203,85			70.683,47	10,41
Summe der Bankguthaben						EUR	72.847,48	10,73
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	213,58			213,58	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	7.746,96			7.746,96	1,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	7.960,54	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-11.061,75		EUR	-11.061,75	-1,63
Fondsvermögen						EUR	679.449,88	100,2)
Speerbridge Fund -R-								
Anteilwert						EUR	116,48	
Umlaufende Anteile						STK	5.833	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 1.269.072,07 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2022	
Norwegische Krone	NOK	10,125550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,078100	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
11 bit studios SA Inhaber-Aktien ZY -,10	PL11BTS00015	STK	-	160	
Jabil Circuit	US4663131039	STK	-	498	
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	-	480	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
PlayWay S.A. Inhaber-Aktien ZY-,10	PLPLAYW00015	STK	-	300	
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	650	650	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nasdaq-100 Index			USD		487,26

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 %)	89,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Speerbridge Fund -R-

Anteilwert	EUR	116,48
Umlaufende Anteile	STK	5.833

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 Speerbridge Fund -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: 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 Mantelvertrag 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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST