

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

30. Juni 2022

HANSAINVEST

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

Hamburg, im August 2022

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

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 24,96 % in der Class-I sowie von - 23,73 % in der Class-II.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 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 4.745.056,77	(5.584.621,77)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	10.632	(6.765)
II-Klasse	38.307	(37.084)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.730	99,69	(96,86)
2. Bankguthaben	25	0,52	(5,26)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,13	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-16	-0,34	(-2,12)
III. Fondsvermögen	4.745	100,00	

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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aalberts Industries	NL0000852564	STK	2.450	0	0	EUR	37,970000	93.026,50	1,96
Elis S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0012435121	STK	19.300	2.750	0	EUR	12,870000	248.391,00	5,23
Gruppo MutuiOnline S.p.A.	IT0004195308	STK	3.300	0	0	EUR	24,780000	81.774,00	1,72
Masch. Berth. Hermle	DE0006052830	STK	625	0	0	EUR	225,000000	140.625,00	2,96
Nemetschek	DE0006452907	STK	3.695	700	0	EUR	58,920000	217.709,40	4,59
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271	STK	5.140	3.050	0	EUR	41,470000	213.155,80	4,49
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	930	110	0	AUD	198,000000	120.830,74	2,55
Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNE8	STK	18.200	2.000	0	AUD	10,800000	128.980,61	2,72
Geberit AG	CH0030170408	STK	138	0	0	CHF	467,500000	64.615,15	1,36
Temenos Group	CH0012453913	STK	3.025	870	0	CHF	83,060000	251.646,55	5,30
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	8.760	4.050	0	DKK	74,720000	87.980,32	1,85
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	4.590	440	0	GBP	22,400000	118.931,17	2,51
Intertek Group	GB0031638363	STK	4.520	620	0	GBP	43,500000	227.437,83	4,79
Medica Group PLC	GB00BYV24996	STK	140.000	0	0	GBP	1,510000	244.534,41	5,15
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	STK	19.200	0	0	GBP	5,718000	126.993,18	2,68
Choice Hotels Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US1699051066	STK	1.450	0	0	USD	113,240000	156.707,39	3,30
Graco	US3841091040	STK	3.830	700	0	USD	59,770000	218.475,95	4,60
Smith, A.O.	US8318652091	STK	1.400	0	0	USD	54,800000	73.220,08	1,54
Veeva System Inc.	US9224751084	STK	650	650	0	USD	199,740000	123.908,19	2,61
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.938.943,27	61,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
CTS Eventim AG & Co. KGaA	DE0005470306	STK	1.780	220	0	EUR	49,980000	88.964,40	1,87
Edenred	FR0010908533	STK	3.590	700	0	EUR	44,540000	159.898,60	3,37
Domino's Pizza Group PLC	GB00BYN59130	STK	65.800	3.000	0	GBP	2,948000	224.382,19	4,73
Ryman Healthcare Ltd.	NZRYME0001S4	STK	49.060	9.000	0	NZD	9,150000	266.321,97	5,61
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	4.700	4.700	0	USD	43,960000	197.186,49	4,16
Etsy Inc.	US29786A1060	STK	3.070	3.070	0	USD	74,800000	219.160,15	4,62
Karooooo Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ19450089	STK	9.086	2.336	0	USD	21,500000	186.437,30	3,93
Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	US5747951003	STK	1.760	1.320	0	USD	136,100000	228.625,31	4,83
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032	STK	1.785	120	0	USD	129,420000	220.475,95	4,66
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.791.452,36	37,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.730.395,63	99,69

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	15.430,44			15.430,44	0,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			DKK	3,79			0,51	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	820,70			79,40	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	202,42			18,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	3.319,63			3.839,94	0,08
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	327,78			312,83	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	1.076,27			1.077,94	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	868,14			569,66	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NZD	5.636,10			3.343,78	0,07
Summe der Bankguthaben						EUR	24.673,44	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	6.334,92			6.334,92	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.334,92	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.347,22		EUR	-16.347,22	-0,34
Fondsvermögen						EUR	4.745.056,77	100 2)
Sustainable Smaller Companies ESG Fund I								
Anteilwert						EUR	97,57	
Umlaufende Anteile						STK	10.632	
Sustainable Smaller Companies ESG Fund II								
Anteilwert						EUR	96,79	
Umlaufende Anteile						STK	38.307	

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 30.06.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,523950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,685550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Christian Hansen	DK0060227585	STK	-	1.930	
Abcam PLC Registered Shares LS -,002	GB00B6774699	STK	-	5.390	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	-	1.050	
Frontdoor Inc. Registered Shares DL -,01	US35905A1097	STK	-	2.600	
Markel Corp.	US5705351048	STK	-	86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Focusrite PLC	GB00BSBMW716	STK	-	4.650	
Blackbaud Inc. Registered Shares DL -,001	US09227Q1004	STK	440	3.240	

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 %)	99,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Sustainable Smaller Companies ESG Fund I

Anteilwert	EUR	97,57
Umlaufende Anteile	STK	10.632

Sustainable Smaller Companies ESG Fund II

Anteilwert	EUR	96,79
Umlaufende Anteile	STK	38.307

	Sustainable Smaller Companies ESG Fund I	Sustainable Smaller Companies ESG Fund II
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.	0,90%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-

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 Sustainable Smaller Companies ESG Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Sustainable Smaller Companies ESG Fund II 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: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.043.000.000,00
(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