

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Vermögensverwaltung Systematic Return

31. Mai 2022

in Kooperation mit  
**Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH,**  
München (Vertriebsgesellschaft)

**HANSA**INVEST

**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)

Vermögensverwaltung Systematic Return

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,27 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 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 23.852.925,96	(23.651.620,56)
Umlaufende Anteile:	352.137	(337.717)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	3.118	13,07	(11,48)
2. Zertifikate	629	2,64	(2,44)
3. Sonstige Wertpapiere	16.006	67,10	(74,64)
4. Derivate	28	0,12	(-0,19)
5. Bankguthaben	4.101	17,19	(11,74)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-29	-0,12	(-0,11)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>23.853</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Beiersdorf	DE0005200000		STK	2.700	0	0 EUR	96,160000	259.632,00	1,09
Henkel AG & Co. KGaA ST	DE0006048408		STK	3.150	0	0 EUR	61,800000	194.670,00	0,82
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	6	0	0 USD	478.669,505000	2.663.961,63	11,17
<b>Zertifikate</b>									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.350	0	0 EUR	55,385000	628.619,75	2,64
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.746.883,38</b>	<b>15,72</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.	LU0992627611		ANT	10.875	0	0 EUR	119,150000	1.295.756,25	5,43
DJE - Dividende & Substanz	LU0229080733		ANT	7.925	0	0 EUR	328,850000	2.606.136,25	10,93
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N.	LU0433182507		ANT	1.300	0	0 EUR	1.847,980000	2.402.374,00	10,07
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520		ANT	97.000	0	0 EUR	9,500000	921.500,00	3,86
Legg M.GI.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBX1D63		ANT	11.830	0	0 EUR	105,550000	1.248.656,50	5,23
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	LU1670709499		ANT	68.250	0	0 EUR	15,285300	1.043.221,73	4,37
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1670724704		ANT	181.774	0	0 EUR	10,077800	1.831.878,03	7,68
PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst. Acc.EUR Hed. o.N.	IE00B6W1GF96		ANT	61.600	0	0 EUR	11,930000	734.888,00	3,08
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1	LU0316493237		ANT	56.000	0	0 EUR	15,350000	859.600,00	3,60
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0YAX80		ANT	8.650	0	0 EUR	236,820000	2.048.493,00	8,59
Legg Mason GI-LM Br.GI Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN	IE00B23Z9426		ANT	9.700	0	0 USD	112,660000	1.013.636,95	4,25
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>16.006.140,71</b>	<b>67,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.753.024,09</b>	<b>82,81</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl 4				27.850,00	0,12
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>27.850,00</b>	<b>0,12</b>

## 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
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	3.954.209,59			3.954.209,59	16,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	158.620,27			147.129,46	0,62
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>4.101.339,05</b>	<b>17,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-29.287,18</b>		<b>EUR</b>	<b>-29.287,18</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>23.852.925,96</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>67,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>352.137</b>	

**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 31.05.2022	
US-Dollar	USD	1,078100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I	LU1439458719	ANT	-	4.362	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.569,93

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.457.200,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 82,81  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,12

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 67,74  
Umlaufende Anteile STK 352.137

#### 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 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:

Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N. 0,8500 %  
DJE - Dividende & Substanz 0,3500 %  
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N. 0,1000 %

Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR) 0,5000 %  
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N. 1,0000 %  
M&G(L)JIF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN 0,9900 %  
M&G(L)JIF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN 0,1500 %  
PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst.Acc.EUR Hed. o.N. 0,9000 %  
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1 0,5500 %  
Value Intelligence Fonds AML Inhaber-Anteile I(a) 0,8500 %  
Legg Mason GI-LM Br.Gl Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN 0,6000 %  
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I 0,2200 %  
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