

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Vis Bonum Defensus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Defensus

in der Zeit vom 01. April 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,96 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im November 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 9.482.094,19 (9.299.099,78)

Umlaufende Anteile: 1.010.417 (1.060.444)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	245	2,59	(0,00)
2. Sonstige Wertpapiere	8.957	94,47	(95,94)
3. Bankguthaben	297	3,13	(4,28)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,02	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-19	-0,21	(-0,22)
III. Fondsvermögen			
	9.482	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	4.729	4.729	0	EUR	51,845000	245.175,01	2,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	245.175,01	2,59
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	11.140	11.140	0	EUR	31,906000	355.432,84	3,75
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNKO		ANT	405	204	0	EUR	1.070,400000	433.512,00	4,57
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447		ANT	2.730	2.730	0	EUR	93,750000	255.937,50	2,70
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.567	0	0	EUR	131,510000	337.586,17	3,56
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	LU1706372916		ANT	30.000	30.000	0	EUR	14,588900	437.667,00	4,62
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	LU0306115196		ANT	3.559	0	0	EUR	144,350000	513.741,65	5,42
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	798	0	0	EUR	907,260000	723.993,48	7,64
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	IE00B567SW70		ANT	21.680	0	0	EUR	17,593200	381.420,58	4,02
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71		ANT	2.600	2.600	0	EUR	114,640000	298.064,00	3,14
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	622	0	0	EUR	1.354,470000	842.480,34	8,89
Phaidros Funds - Balanced C	LU0443843452		ANT	3.220	3.220	0	EUR	206,190000	663.931,80	7,00
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0496442640		ANT	2.207	0	0	EUR	149,230000	329.350,61	3,47
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	3.899	0	0	EUR	177,670000	692.735,33	7,31
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	LU1342495444		ANT	3.411	0	0	EUR	114,630000	391.002,93	4,12
UI-Aktia EM Frontier Bond+ R EUR Dis.	LU1669793744		ANT	3.838	0	0	EUR	98,610000	378.465,18	3,99
UniGlobal Inhaber-Anteile I	DE000A0M80N0		ANT	2.000	2.000	0	EUR	293,890000	587.780,00	6,20
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821		ANT	2.250	2.250	6.176	EUR	112,070000	252.157,50	2,66
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	LU0548652287		ANT	1.897	0	0	USD	138,500000	223.975,53	2,36
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.) USD o.N.	LU1626020710		ANT	42.000	24.269	0	USD	15,560000	557.111,80	5,88
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06		ANT	60.000	60.000	0	USD	5,882300	300.872,09	3,17
Summe der Investmentanteile								EUR	8.957.218,33	94,47
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.202.393,34	97,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	297.162,57				297.162,57	3,13
Summe der Bankguthaben							EUR	297.162,57	3,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.092,99				2.092,99	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.092,99	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.554,71			EUR	-19.554,71	-0,21
Fondsvermögen							EUR	9.482.094,19	100 2)
Anteilwert							EUR	9,38	
Umlaufende Anteile							STK	1.010.417	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 9.166.183,82 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
US-Dollar	USD	1,173050	= 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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	DE000A2PF045	ANT	-	3.919	
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR R	DE000A2PE1J9	ANT	-	4.024	
Themis Special Situations Fund	DE000A2H6764	ANT	-	4.039	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	-	6.173	
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1100077798	ANT	-	632	
Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	LU0848515663	ANT	-	3.981	
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	LU1660425346	ANT	21.000	21.000	
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	LU1626623844	ANT	26.000	49.962	
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	LU1744579308	ANT	-	327	
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	DE000A1W8952	ANT	-	5.324	

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 %)	97,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,38
Umlaufende Anteile	STK	1.010.417

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 gemäß § 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 Aufwandsersatzungen. 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	0,8000 %
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	1,0000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN	1,5000 %
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	0,2100 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	0,7000 %
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	0,1500 %
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Phaidros Funds - Balanced C	0,1200 %
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	0,9000 %
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	0,8500 %
UI-Aktia EM Frontier Bond+ R EUR Dis.	1,3500 %
UniGlobal Inhaber-Anteile I	0,7000 %
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	0,1600 %
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	1,6000 %
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N.	0,6000 %
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	0,2500 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	1,2500 %
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,6000 %
Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	1,5000 %
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	1,5000 %
IP Fonds-IP Blue Namens-Anteile Class X o.N.	0,2500 %
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	0,7000 %
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	0,4000 %

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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