

# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

Vis Bonum Ratio

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Ratio

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,17 %.

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, Ludger Wibbeke

Hamburg, im November 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: EUR 7.668.116,46 (6.476.541,61)

Umlaufende Anteile: 672.752 (597.195)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Zertifikate	312	4,06	(3,16)
2. Sonstige Wertpapiere	6.732	87,80	(88,00)
3. Bankguthaben	637	8,30	(9,08)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-13	-0,16	(-0,24)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.668</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	6.500	2.070	0	EUR 47,950000	311.675,00	4,06
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>311.675,00</b>	<b>4,06</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	DE000A2AQYV6		ANT	16	0	0	EUR 18.509,810000	296.156,96	3,85
Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.	LU1623763148		ANT	1.340	1.340	0	EUR 149,210000	199.941,40	2,60
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.210	0	0	EUR 152,950000	338.019,50	4,41
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	LU1295554833		ANT	20.630	0	0	EUR 19,840000	409.299,20	5,34
Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BJ625P22		ANT	7.350	0	0	EUR 38,000000	279.300,00	3,64
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	6.600	0	0	EUR 60,590000	399.894,00	5,22
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N.	LU1530899811		ANT	1	1	0	EUR 222.968,240000	222.968,24	2,91
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	2.975	2.975	0	EUR 96,260000	286.373,50	3,73
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	620	0	0	EUR 433,777700	268.942,17	3,51
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	335	0	0	EUR 1.134,560000	380.077,60	4,96
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06		ANT	67.200	67.200	0	EUR 6,009000	403.804,80	5,27
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	IE00B6R52143		ANT	6.650	2.500	0	EUR 39,725000	264.171,25	3,45
iShsII-S&P Gl Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	25.160	8.780	0	EUR 10,760000	270.721,60	3,53
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	14.800	4.200	0	EUR 21,590000	319.532,00	4,17
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4		ANT	1.190	0	0	EUR 184,120000	219.102,80	2,86
Phaidros Funds - Balanced C	LU0443843452		ANT	1.872	0	0	EUR 233,370000	436.868,64	5,70
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	5.330	0	0	EUR 76,640300	408.492,80	5,33
Uni.Japan Inhaber-Anteile	DE0009750125		ANT	3.800	0	0	EUR 71,320000	271.016,00	3,53
WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BDVPNG13		ANT	5.650	1.900	0	EUR 53,100000	300.015,00	3,91
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	IE00BJZ2DD79		ANT	1.200	1.200	0	EUR 272,300000	326.760,00	4,26
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861		ANT	15.900	0	0	USD 31,460000	430.699,16	5,62
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.732.156,62</b>	<b>87,80</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.043.831,62</b>	<b>91,86</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	636.783,80				636.783,80	8,30
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>636.783,80</b>	<b>8,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.498,96</b>			<b>EUR</b>	<b>-12.498,96</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.668.116,46</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>11,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>672.752</b>	

### Fußnoten:

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

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 2.732.235,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
US-Dollar	USD	1,161400	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	ANT	-	11.700	
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE	DE000A0H08S0	ANT	6.250	14.950	
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0496442640	ANT	-	1.253	

# 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 %)	91,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	11,40
Umlaufende Anteile	STK	672.752

## 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 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:

apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	0,7700 %
Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.	0,6000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	0,6500 %
Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	0,8500 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N.	0,2000 %
db x-trackers LPX MM@ Private Equity Index ETF	0,5000 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	0,7000 %
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	0,2500 %
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	0,5500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	1,5500 %
Phaidros Funds - Balanced C	0,1200 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UniJapan Inhaber-Anteile	1,2000 %
WisdomTree Artif.Intel.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	0,4000 %
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	0,1500 %
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	1,0000 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE	0,4500 %
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

## 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)