

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Wallrich AI Libero

31. Mai 2022



WALLRICH

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Juli 2022

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

Wallrich AI Libero

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,19 % in der P-Klasse.

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 10.867.513,00	(9.979.113,17)
Umlaufende Anteile: P-Klasse	111.927	(105.231)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	203	1,87	(1,26)
2. Anleihen	3.757	34,57	(39,16)
3. Sonstige Wertpapiere	570	5,25	(0,00)
4. Derivate	-12	-0,11	(-1,27)
5. Bankguthaben	6.345	58,38	(55,35)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25	0,23	(0,28)
II. Verbindlichkeiten			
	-21	-0,19	(-0,20)
III. Fondsvermögen			
	10.867	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										
RWE	DE0007037129		STK	5.000	4.000	2.600	EUR	40,610000	203.050,00	1,87
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402		EUR	200	0	0 %	100,365000	200.730,00	1,85	
0,750000000% Bank of America Corp. EO-Medium- Term Nts 2016(16/23)	XS1458405898		EUR	150	0	0 %	100,071500	150.107,25	1,38	
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	300	0	0 %	102,367500	307.102,50	2,83	
0,750000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955		EUR	300	0	0 %	100,266500	300.799,50	2,77	
0,500000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(23)	DE000A2LQNY0		EUR	300	0	0 %	99,384000	298.152,00	2,74	
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium- Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	200	0	0 %	97,646000	195.292,00	1,80	
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 19/24	XS2075185228		EUR	100	0	0 %	97,247000	97.247,00	0,89	
0,500000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 783 v.17(22)	DE000LB1DVL8		EUR	300	0	0 %	100,013000	300.039,00	2,75	
3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657		EUR	100	0	0 %	93,137500	93.137,50	0,86	
0,250000000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	200	200	0 %	99,287485	198.574,97	1,83	
1,375000000% RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2019(24)	XS2089322098		EUR	200	0	0 %	99,266500	198.533,00	1,83	
0,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-MTN 15/23	XS1167644407		EUR	300	0	0 %	100,425000	301.275,00	2,77	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.844.039,72	26,17	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,750000000% DirecTV EO-Notes 13/23	XS0933547456		EUR	150	0	0 %	101,600500	152.400,75	1,40	
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	200	0	0 %	12,025000	24.050,00	0,22	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	176.450,75	1,62	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,241000000% Athene Global Funding EO-Medium- Term Notes 2022(24)	XS2468129429		EUR	200	200	0 %	99,188500	198.377,00	1,83	
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1823532640		EUR	200	200	0 %	100,104500	200.209,00	1,84	
0,172000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	200	0	0 %	95,023000	190.046,00	1,75	
3,875000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	100	0	0 %	102,478500	102.478,50	0,94	
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070		EUR	250	0	0 %	99,537000	248.842,50	2,29	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	939.953,00	8,65	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	DE000A2JQH30		ANT	5.500	0	0	EUR	103,660000	570.130,00	5,25
Summe der Investmentanteile							EUR	570.130,00	5,25	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.530.573,47	41,69	

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
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put ESTX 50	3575,000000000	17.06.2022		Anzahl -90		EUR	12,800000	-11.520,00 -0,11
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	-11.520,00	-0,11
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.423.036,58			1.423.036,58	13,09
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	998.680,58			998.680,58	9,19
Bank: National-Bank AG			EUR	1.940.195,29			1.940.195,29	17,85
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.943.029,87			1.943.029,87	17,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	42.820,95			39.718,90	0,37
Summe der Bankguthaben						EUR	6.344.661,22	58,38
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	24.781,42			24.781,42	0,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	24.781,42	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.983,11		EUR	-20.983,11	-0,19
Fondsvermögen						EUR	10.867.513,00	100,2)
Wallrich AI Libero P								
Anteilwert						EUR	97,09	
Umlaufende Anteile						STK	111.927	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 3.314.234,83 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,125000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715	EUR	-	300	
0,625000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 15/22	DE000A1ZZ010	EUR	-	300	
0,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 17/22	XS1577747782	EUR	-	100	
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			29,60
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			954,16

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 385.274,92

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 %)	41,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

Wallrich AI Libero P

Anteilwert	EUR	97,09
Umlaufende Anteile	STK	111.927

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 Wallrich AI Libero P 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	0,9500 %
-------------------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:

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