

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Wallrich Marathon Balance



**WALLRICH**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Wallrich Marathon Balance

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 15,06 % in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 August 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 11.501.394,67 (10.134.626,26)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 103.901 (105.340)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	6.279	54,60	(54,74)
2. Anleihen	33	0,29	(0,20)
3. Zertifikate	0	0,00	(8,98)
4. Sonstige Wertpapiere	4.898	42,58	(38,45)
5. Derivate	-2	-0,02	(0,09)
6. Bankguthaben	316	2,75	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-23	-0,20	(-2,48)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>11.501</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	700	1.000	300	EUR 317,500000	222.250,00	1,94	
artnet	DE000A1K0375		STK	40.000	40.000	0	EUR 10,600000	424.000,00	3,70	
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	600	0	400	EUR 589,900000	353.940,00	3,08	
Bayer	DE000BAY0017		STK	11.000	10.000	3.000	EUR 51,630000	567.930,00	4,94	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	6.500	6.500	0	EUR 91,260000	593.190,00	5,16	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.300	3.400	2.100	EUR 193,250000	251.225,00	2,18	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	70.000	10.000	0	EUR 9,436000	660.520,00	5,74	
Fraport	DE0005773303		STK	3.000	5.500	2.500	EUR 58,820000	176.460,00	1,53	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030		STK	2.300	700	900	EUR 127,600000	293.480,00	2,55	
SAP	DE0007164600		STK	3.000	4.000	3.000	EUR 119,740000	359.220,00	3,12	
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	11.000	8.800	0	EUR 50,600000	556.600,00	4,84	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	3.000	1.050	3.050	EUR 216,150000	648.450,00	5,64	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	22.000	28.000	6.000	USD 25,780000	476.404,87	4,14	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.583.669,87</b>	<b>48,56</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	180	180	200	USD 2.445,450000	369.744,65	3,21	
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	1.100	1.100	1.500	USD 351,890000	325.139,86	2,83	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	300	0	0	% 11,020000	33.060,00	0,29	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>727.944,51</b>	<b>6,33</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	DE000A2DTL29		ANT	11.750	0	0	EUR 93,390000	1.097.332,50	9,54	
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	DE000A2JQH30		ANT	14.600	0	0	EUR 97,940000	1.429.924,00	12,43	
WALLRICH-Prämienstrategie Actions au Porteur I o.N.	LU1148628354		ANT	6.000	0	0	EUR 88,260000	529.560,00	4,60	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6Q6		ANT	300	0	500	EUR 173,740000	52.122,00	0,45	
Inves.Mkt.II-I.Etw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	12.500	6.500	1.500	EUR 97,250000	1.215.625,00	10,57	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	50.000	50.000	28.000	EUR 11,474000	573.700,00	4,99	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.898.263,50</b>	<b>42,58</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.209.877,88</b>	<b>97,47</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put ESTX 50 3950,000000000 16.07.2021		XEUR		Anzahl -18			EUR 13,200000	-2.376,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.376,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	311.020,89				311.020,89	2,70
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	5,20				5,20	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	99,82				99,82	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	213,72				194,97	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	6.164,75				5.178,29	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	14,66				17,03	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>316.516,20</b>	<b>2,75</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-22.623,41</b>			<b>EUR</b>	<b>-22.623,41</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.501.394,67</b>	<b>100,2)</b>
<b>Wallrich Marathon Balance I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>110,70</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>103,901</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, 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 99,47 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.021.844,55 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	4.300	4.300	
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.500	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	-	1.200	
CANCOM	DE0005419105	STK	-	5.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	48.000	48.000	
RWE	DE0007037129	STK	8.500	19.800	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	-	3.400	
United Internet	DE0005089031	STK	-	5.800	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	1.500	
Boeing	US0970231058	STK	1.500	1.500	
Pfizer	US7170811035	STK	-	4.500	
Twilio Inc.	US90138F1021	STK	-	350	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Coinbase Global Inc.	US19260Q1076	STK	300	300	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	-	1.000	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	-	1.500	
<b>Zertifikate</b>					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	18.400	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
BGF New Energy Fund A2 EUR	LU0171289902	ANT	22.000	22.000	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44T3H88	ANT	10.000	10.000	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44T3H88	ANT	30.000	30.000	
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	ANT	20.000	20.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Volkswagen Vorzugsaktien		EUR			19,08
Basiswerte: Facebook Inc., Alphabet Inc. Cl. A, PayPal Holdings Inc.		USD			54,75
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Volkswagen Vorzugsaktien, Allianz, Bayerische Motoren Werke, Siemens, Bayer, Deutsche Post, Deutsche Lufthansa		EUR			338,93
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			31,28

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 114.944,07

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 %)	97,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

## Sonstige Angaben

### Wallrich Marathon Balance I

Anteilwert	EUR	110,70
Umlaufende Anteile	STK	103.901

## 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 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 Libero Inhaber-Anteile P	0,9500 %
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	0,9500 %
WALLRICH-Prämienstrategie Actions au Porteur I o.N.	0,6000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I	1,9500 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
BGF New Energy Fund A2 EUR	1,7500 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6000 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6000 %
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	0,4500 %

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.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)