

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Wallrich Marathon Balance

30. Juni 2022



**WALLRICH**

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im August 2022

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

Wallrich Marathon Balance

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,58 % 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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	9

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 9.575.506,93	(10.850.284,99)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	97.539	(101.125)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	3.182	33,23	(44,08)
<b>2. Anleihen</b>	236	2,46	(0,33)
<b>3. Zertifikate</b>	402	4,19	(2,24)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	4.541	47,42	(46,43)
<b>5. Derivate</b>	0	0,00	(-0,08)
<b>6. Bankguthaben</b>	1.238	12,93	(7,21)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-23	-0,23	(-0,21)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.576</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
artnet	DE000A1K0375		STK	59.500	0	0	EUR	6,540000	389.130,00	4,07
BASF	DE000BASF111		STK	4.000	4.000	0	EUR	41,580000	166.320,00	1,74
Bayer	DE000BAY0017		STK	8.700	2.000	0	EUR	57,620000	501.294,00	5,24
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	3.500	0	0	EUR	74,520000	260.820,00	2,72
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	2.000	0	0	EUR	159,650000	319.300,00	3,33
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	90.000	27.000	0	EUR	5,813000	523.170,00	5,46
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	30.000	30.000	0	EUR	8,368000	251.040,00	2,62
RWE	DE0007037129		STK	15.000	5.000	2.500	EUR	37,030000	555.450,00	5,80
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.600	0	0	EUR	134,460000	215.136,00	2,25
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	7.200	7.200	0	EUR	55,765000	401.508,00	4,19
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.583.168,00</b>	<b>37,42</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	300	0	0	%	11,897675	35.693,03	0,37
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.693,03</b>	<b>0,37</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,000000000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.)	DE000A30VKC3		EUR	200	200	0	%	100,000000	200.000,00	2,09
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>200.000,00</b>	<b>2,09</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	DE000A2DTL29		ANT	11.750	0	0	EUR	94,410000	1.109.317,50	11,59
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	DE000A2JQH30		ANT	14.600	0	0	EUR	98,790000	1.442.334,00	15,06
WALLRICH-Prämienstrategie Actions au Porteur I o.N.	LU1148628354		ANT	6.000	0	0	EUR	87,450000	524.700,00	5,48
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	13.500	0	0	EUR	63,020000	850.770,00	8,88
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	60.000	80.000	40.000	EUR	10,230000	613.800,00	6,41
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.540.921,50</b>	<b>47,42</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.359.782,53</b>	<b>87,30</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.201.815,44			1.201.815,44	12,55
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	5,16			5,16	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	211,67			212,00	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	37.724,17			36.003,22	0,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	14,67			16,97	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.238.052,79</b>	<b>12,93</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	27,40			27,40	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>27,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-22.355,79</b>		<b>EUR</b>	<b>-22.355,79</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>9.575.506,93</b>	<b>100 2)</b>
<b>Wallrich Marathon Balance I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>98,17</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>97.539</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 213.295.693,29 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.06.2022		
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	-	400	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	44.000	44.000	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	-	1.400	
SAP	DE0007164600	STK	-	1.900	
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	-	5.700	
<b>Zertifikate</b>					
VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	DE000A28M8D0	STK	20.000	30.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aker Carbon Capture AS	N00010890304	STK	-	65.000	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	-	130	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.200	1.600	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	-	1.450	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	-	1.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6Q6	ANT	-	300	
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19	ANT	381	381	
VanEck Hydrogen Eco UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BMDH1538	ANT	-	17.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			31.073,58
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			31.421,25
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			10.266,35
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			30.359,81
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8,11

## 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 %)	87,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### Sonstige Angaben

##### Wallrich Marathon Balance I

Anteilwert	EUR	98,17
Umlaufende Anteile	STK	97.539

#### 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 Marathon Balance I 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:

Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I	1,9500 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,3300 %
VanEck Hydrogen Eco UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	0,5500 %

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:

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

**HANSA**INVEST