

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Vis Bonum Defensus

30. September 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Defensus

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 30.09.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,21 %.

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

## Vermögensübersicht per 30.09.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.780.126,97</b>	<b>100,21</b>
1. Zertifikate	595.800,20	5,54
2. Investmentanteile	8.687.744,12	80,76
3. Bankguthaben	1.493.363,00	13,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.219,65	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.224,55</b>	<b>-0,21</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.224,55	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 10.757.902,42</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.09.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>595.800,20</b>	<b>5,54</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>		<b>595.800,20</b>	<b>5,54</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	10.520	0	0 EUR	56,6350	595.800,20	5,54
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>8.687.744,12</b>	<b>80,76</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>531.747,20</b>	<b>4,94</b>
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I		ANT	4.280	2.680	0 EUR	124,2400	531.747,20	4,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>8.155.996,92</b>	<b>75,81</b>
LU2089238203	Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN		ANT	33.680	33.680	0 EUR	23,9850	807.814,80	7,51
FR0014008223	Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN		ANT	4.900	0	0 EUR	110,5000	541.450,00	5,03
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	19.400	19.400	0 EUR	22,5200	436.888,00	4,06
LU1660423721	DNB Fd-DNB Renewable Energy Act.Nominat. Inst.A Acc.EUR oN		ANT	2.110	0	0 EUR	196,4628	414.536,51	3,85
LU1706372916	DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN		ANT	23.000	0	0 EUR	21,9327	504.452,10	4,69
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N.		ANT	17.775	0	0 EUR	27,4300	487.568,25	4,53
IE00B567SW70	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.		ANT	39.000	0	0 EUR	16,0120	624.468,00	5,80
IE00B1FZS467	iS.II-iS.Gl Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	21.300	7.900	0 EUR	26,0750	555.397,50	5,16
IE00B1TXK627	iShs II-S&P Gl Water UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	5.370	0	0 EUR	51,8000	278.166,00	2,59
IE0006WWX0P0	LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN		ANT	4.000	0	0 EUR	99,2300	396.920,00	3,69
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.		ANT	555	0	0 EUR	1.483,9600	823.597,80	7,66
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN		ANT	6.687	6.687	0 EUR	101,6200	679.566,79	6,32
LU1626020710	FT.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N.		ANT	29.200	0	0 USD	15,8300	437.599,17	4,07
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	84.000	0	0 USD	6,8677	546.139,17	5,08
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	2.670	0	0 USD	245,8500	621.432,83	5,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>9.283.544,32</b>	<b>86,30</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>1.493.363,00</b>	<b>13,88</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>		<b>1.493.363,00</b>	<b>13,88</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.493.363,00				1.493.363,00	13,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>3.219,65</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	3.219,65				3.219,65	0,03

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-22.224,55	-0,21
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-22.224,55				-22.224,55	-0,21
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	10.757.902,42	100,00
	<b>Anteilwert Vis Bonum Defensus</b>						EUR	10,16	
	<b>Umlaufende Anteile Vis Bonum Defensus</b>						STK	1.059.108,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.09.2023		
US-Dollar	(USD)		1,056300	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0306115196	Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	ANT	0	3.559
IE00BYXYYP94	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	110.000	110.000
DE000A1J3K94	Optinova InvAG Optin.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien	ANT	0	3.300
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	ANT	0	4.911
DE000A0M80N0	UniGlobal Inhaber-Anteile I	ANT	0	1.460
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	ANT	0	15.900
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
LU0201780276	UniReserve: Euro Inhaber-Anteile M o.N.	ANT	0	53

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 5.593.132,84 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,30

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

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Vis Bonum Defensus	EUR	10,16
Umlaufende Anteile Vis Bonum Defensus	STK	1.059.108,000

### 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 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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2089238203	Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.o.N <sup>1)</sup>	0,05
FR0014008223	Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU1660423721	DNB Fd-DNB Renewable Energy Act.Nominat. Inst.A Acc.EUR oN <sup>1)</sup>	0,77
LU1706372916	DNB Fd-DNB Technology Act.Nom.Retail A (N) Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50
LU0306115196	Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,18
LU1626020710	F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile W(Acc.)USD o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00BF2B0M76	FranklinLibertyQ Gl.Div.UC.ETF Registered Shares USD Dis.o.N. <sup>1)</sup>	0,45
IE00B567SW70	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,25
IE00BYXYYP94	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,20
IE0006WWX0P0	LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,00
DE000A1J3K94	Optinova InvAG Optim.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien <sup>1)</sup>	1,10
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>	0,80
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,90
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
DE000A0M80N0	UniGlobal Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,70
LU0201780276	UniReserve: Euro Inhaber-Anteile M o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI WrlD Con.Staples 1C USD <sup>1)</sup>	0,25

<sup>1)</sup> 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 Vergütungssysteme 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

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**