

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Barius European Opportunities

28. Februar 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28. Februar 2023	4
Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Barius European Opportunities

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,74% in der Klasse R sowie von 0,90% in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 28. Februar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	10.963.209,81	100,25
1. Aktien	9.996.206,40	91,41
2. Bankguthaben	958.572,96	8,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.430,45	0,08
II. Verbindlichkeiten	-27.113,94	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-27.113,94	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 10.936.095,87	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.364.318,59	49,05
Aktien							EUR	5.364.318,59	49,05
IT0001268561	B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	50.000	0	0	EUR	13,7500	687.500,00	6,29
DE0005494165	EQS Group	STK	15.000	0	3.000	EUR	22,3000	334.500,00	3,06
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port. EO 2	STK	3.200	1.000	300	EUR	152,1000	486.720,00	4,45
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	STK	27.500	10.000	2.500	EUR	28,5800	785.950,00	7,19
DE0005220909	Nexus	STK	6.000	6.000	0	EUR	53,6000	321.600,00	2,94
GB00BJMD6M39	DWF Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	425.000	0	0	GBP	0,7500	360.594,37	3,30
GB00BJL1ZF49	Essensys PLC	STK	1.500.000	810.000	0	GBP	0,5800	978.334,85	8,95
GB00BD45SH49	Integratin Holdings PLC Registered Shares (WI) LS-,01	STK	140.000	50.000	10.000	GBP	2,8600	453.539,02	4,15
GB00BYV24996	Medica Group PLC	STK	225.000	0	0	GBP	1,6000	409.624,55	3,75
NO0011002651	NORDHEALTH AS	STK	178.633	178.633	0	NOK	21,2000	345.096,47	3,16
SE0016588867	Devysr Diagnostics AB	STK	28.333	28.333	0	SEK	78,2400	200.859,33	1,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.631.887,81	42,35
Aktien							EUR	4.631.887,81	42,35
DE000A2P4HL9	123fahrschule SE	STK	40.000	40.000	0	EUR	5,3500	214.000,00	1,96
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK	3.000	0	0	EUR	342,0000	1.026.000,00	9,38
GB0004536594	Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	STK	70.000	0	0	GBP	2,5800	204.457,80	1,87
GB00B2425G68	Craneware PLC Registered Shares o.N.	STK	40.000	0	4.500	GBP	15,1000	685.117,97	6,26
GB00B3W40C23	dotDigital Group PLC	STK	260.750	0	39.250	GBP	0,9000	265.600,61	2,43
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks PLC	STK	20.000	10.000	20.000	GBP	10,8000	245.009,07	2,24
GB00BSBMW716	Focusrite PLC	STK	35.000	35.000	0	GBP	7,4000	293.784,03	2,69
GB00BZ020557	Keystone Law Group PLC Registered Shares LS -,002	STK	50.000	50.000	0	GBP	5,4000	306.261,34	2,80
GB00BSZM1369	Sopheon PLC	STK	72.500	0	2.500	GBP	6,2500	513.980,26	4,70
GB00BZ973D04	Water Intelligence PLC	STK	40.000	0	0	GBP	4,7500	215.517,24	1,97
NO0010895782	Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004	STK	250.000	0	0	NOK	7,6300	173.823,11	1,59
SE0017936891	4C Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	150.000	150.000	0	SEK	35,9300	488.336,38	4,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.996.206,40	91,41
Bankguthaben							EUR	958.572,96	8,77
EUR - Guthaben bei:							EUR	655.057,94	5,99
Bank: National-Bank AG			EUR	117.700,47				117.700,47	1,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	537.357,47				537.357,47	4,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	295.478,21	2,70
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	2.458.841,20				224.064,70	2,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	788.151,64				71.413,51	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	8.036,81	0,07
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	7.085,25				8.036,81	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.430,45	0,08
	Dividendenansprüche		EUR	7.713,25				7.713,25	0,07
	Zinsansprüche		EUR	717,20				717,20	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.113,94	-0,25
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-27.113,94				-27.113,94	-0,25
Fondsvermögen							EUR	10.936.095,87	100,00
Anteilwert Barius European Opportunities R							EUR	130,07	
Anteilwert Barius European Opportunities I							EUR	131,85	
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities R							STK	18.987,000	
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities I							STK	64.215,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 28.02.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,881600	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	10,973800	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,036450	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0BL849	Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	35.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B0KWHQ09	Caretech Holdings PLC	STK	0	60.000
NO0010781818	House of Control Group AS Navne-Aksjer NK 10	STK	0	250.000

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%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.767.957,85 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,41

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 Barius European Opportunities R	EUR	130,07
Anteilwert Barius European Opportunities I	EUR	131,85
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities R	STK	18.987,000
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities I	STK	64.215,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Barius European Opportunities R	Barius European Opportunities I
ISIN	DE000A2JF865	DE000A2JF873
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.09.2018	03.09.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	500.000

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST