

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)

30. September 2023



DONNER & REUSCHEL  
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 30.09.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,41 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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>14.993.632,00</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	6.534.978,96	43,70
2. Anleihen	248.559,63	1,66
3. Zertifikate	804.377,31	5,38
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	613.760,78	4,10
5. Investmentanteile	3.544.838,40	23,70
6. Derivate	-7.076,15	-0,05
7. Bankguthaben	3.242.688,00	21,68
8. Sonstige Vermögensgegenstände	11.505,07	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.753,16</b>	<b>-0,26</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.753,16	-0,26
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.954.878,84</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>7.780.764,63</b>	<b>52,03</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.275.870,91</b>	<b>41,97</b>
CH0010645932	Givaudan		STK	60	0	0 CHF	2.979,0000	184.620,15	1,23
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	5.200	2.400	0 CHF	102,9000	552.682,95	3,70
CH0012005267	Novartis AG		STK	3.000	3.000	0 CHF	93,7100	290.378,56	1,94
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.750	550	0 EUR	228,5500	399.962,50	2,67
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	4.000	4.000	0 EUR	45,3500	181.400,00	1,21
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	1.000	1.000	500 EUR	81,3000	81.300,00	0,54
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	700	700	0 EUR	163,9000	114.730,00	0,77
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	2.000	2.000	0 EUR	87,8600	175.720,00	1,18
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	2.000	2.000	0 EUR	31,3600	62.720,00	0,42
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	100	100	0 EUR	706,0000	70.600,00	0,47
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.000	300	300 EUR	374,3000	374.300,00	2,50
DE0008435967	Nürnb. Beteiligungs-AG		STK	1.254	254	0 EUR	67,0000	84.018,00	0,56
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	5.000	1.000	0 EUR	46,2100	231.050,00	1,54
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	100	0	0 EUR	316,4000	31.640,00	0,21
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	7.500	7.500	0 EUR	46,6250	349.687,50	2,34
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	400	400	0 USD	98,1200	37.156,11	0,25
IE00B4BNMY34	Accenture PLC <sup>2)</sup>		STK	300	300	0 USD	300,7700	85.421,76	0,57
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	300	300	1.200 USD	102,7600	29.184,89	0,20
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	4.900	900	0 USD	132,3100	613.764,08	4,10
US0378331005	Apple Inc. <sup>2)</sup>		STK	3.400	800	0 USD	170,6900	549.413,99	3,67
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	2.200	1.000	0 USD	102,0300	212.502,13	1,42
US2358511028	Danaher		STK	1.200	1.200	0 USD	247,1900	280.817,95	1,88
US4581401001	Intel Corp.		STK	3.600	3.600	0 USD	35,1800	119.897,76	0,80
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.000	0	0 USD	156,8800	148.518,41	0,99
US5949181045	Microsoft Corp. <sup>2)</sup>		STK	1.900	400	0 USD	313,6400	564.154,12	3,77
US7427181091	Procter & Gamble <sup>2)</sup>		STK	2.300	1.100	1.000 USD	146,3400	318.642,43	2,13
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	600	600	0 USD	231,6600	131.587,62	0,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>86.755,63</b>	<b>0,58</b>
DE000A0DEN75	2.9540% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.		EUR	125	0	0 %	69,4045	86.755,63	0,58
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>804.377,31</b>	<b>5,38</b>
XS2183935274	Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold		STK	1.000	1.000	0 EUR	45,3000	45.300,00	0,30
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	4.467	2.250	400 EUR	169,9300	759.077,31	5,08

## 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>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>613.760,78</b>	<b>4,10</b>
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	7	0	13	CHF	10.120,0000	73.170,48	0,49
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	2.100	1.100	0	CHF	249,2250	540.590,30	3,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>420.912,05</b>	<b>2,81</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>259.108,05</b>	<b>1,73</b>
CH0001319265	Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	STK	2	0	0	CHF	4.530,0000	9.358,05	0,06
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding	STK	2.700	4.000	1.300	EUR	92,5000	249.750,00	1,67
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>161.804,00</b>	<b>1,08</b>
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)	EUR	200	200	0	%	80,9020	161.804,00	1,08
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
DE000NBR0094	Nachbesserungsrecht AUDI AG Inhaber-Aktien o.N. DE0006757008	STK	100	100	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000NBR0003	Nachbesserungsrecht Linde AG DE0006483001	STK	400	400	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000NBR0425	Nachbesserungsrecht STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.050	2.050	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.544.838,40</b>	<b>23,70</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.544.838,40</b>	<b>23,70</b>
AT0000A347R1	Fixed Income One Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	2.000	2.000	0	EUR	100,5800	201.160,00	1,35
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	2.000	1.000	0	EUR	285,4700	570.940,00	3,82
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.	ANT	1.500	1.500	0	EUR	126,3000	189.450,00	1,27
IE00BM8R0J59	GI X ETF-GI X Nas.100 Cov.Call Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	1.650	1.650	0	EUR	15,0760	24.875,40	0,17
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	3.000	4.500	2.300	EUR	128,3600	385.080,00	2,57
IE00B3DKXQ41	iShares III-EO Ag.Bd UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.000	0	0	EUR	102,0300	204.060,00	1,36
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	ANT	6.000	6.000	0	EUR	44,3100	265.860,00	1,78
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	ANT	70.000	70.000	0	EUR	9,4125	658.875,00	4,41
IE00BDZZTM54	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N.	ANT	21.000	21.000	0	EUR	7,2080	151.368,00	1,01
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT	6.000	0	0	EUR	34,6950	208.170,00	1,39
NL0010408704	VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N.	ANT	25.000	25.000	0	EUR	27,4000	685.000,00	4,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.746.515,08</b>	<b>78,55</b>

## 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>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.076,15</b>	<b>-0,05</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.507,67</b>	<b>-0,05</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.507,67</b>	<b>-0,05</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.507,67</b>	<b>-0,05</b>
	Call Vonovia SE 20,000000000 21.06.2024	XEUR	STK	500			EUR 3,7900	1.895,00	0,01	
	Put SAP 120,000000000 20.10.2023	XEUR	STK	700			EUR 2,4800	-1.736,00	-0,01	
	Put SAP SE 1st Fr. 124,000000000 06.10.2023	XEUR	STK	500			EUR 3,0500	-1.525,00	-0,01	
	Put Siemens 124,000000000 17.11.2023	XEUR	STK	600			EUR 1,7600	-1.056,00	-0,01	
	Call Accenture 320,000000000 30.09.2023	XNAS	STK	300			USD 0,0300	-8,52	0,00	
	Call Apple Inc. *5th Friday* 185,000000000 30.09.2023	XNAS	STK	1.800			USD 0,0100	-17,04	0,00	
	Call Microsoft 335,000000000 20.10.2023	XNAS	STK	600			USD 1,2000	-681,62	0,00	
	Call Procter & Gamble 152,500000000 22.09.2023	XCBO	STK	2.300			USD 0,0100	21,77	0,00	
	Call Procter & Gamble 152,500000000 22.09.2023	XCBO	STK	2.300			USD 0,0100	-21,77	0,00	
	Put Colgate 72,500000000 20.10.2023	XNAS	STK	1.000			USD 2,0000	-1.893,40	-0,01	
	Put Interactive Brokers Group Inc. 90,000000000 20.10.2023	XNAS	STK	700			USD 3,7500	-2.485,09	-0,02	
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>431,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>431,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>431,52</b>	<b>0,00</b>
	Put DAX 5th Friday 14800,000000000 30.09.2023	XEUR	EUR Anzahl	-10			EUR 0,6000	-30,00	0,00	
	Call CBOE VIX 50,000000000 20.12.2023	XCBO	USD Anzahl	15			USD 0,3250	461,52	0,00	
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>3.242.688,00</b>	<b>21,68</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>2.890.876,32</b>	<b>19,33</b>
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	830,69				830,69	0,01	
	Bank: National-Bank AG		EUR	1.003.865,73				1.003.865,73	6,71	
	Bank: UniCredit Bank AG		EUR	4,49				4,49	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.886.175,41				1.886.175,41	12,61	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>351.811,68</b>	<b>2,35</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	63.372,74				65.457,56	0,44	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	1.295,69				1.496,18	0,01	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	300.895,44				284.857,94	1,90	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>11.505,07</b>	<b>0,08</b>
	Zinsansprüche		EUR	11.505,07				11.505,07	0,08	

## 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	-38.753,16	-0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-38.753,16				-38.753,16	-0,26
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	14.954.878,84	100,00
	<b>Anteilwert Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)</b>						EUR	89,05	
	<b>Umlaufende Anteile Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)</b>						STK	167.946,882	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

<sup>3)</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		
Britisches Pfund	(GBP)	0,866000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,056300	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS



## 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	100	100
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	600	600
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	800
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.000	1.000
US09247X1019	Blackrock	STK	0	100
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	STK	300	300
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	0	3.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	800	3.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	6.200	21.200
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	250	250
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	600	2.000
CH1134540470	On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	STK	1.500	1.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	500	1.000
DE0006969603	PUMA SE	STK	500	1.500
DE0007164600	SAP SE	STK	1.000	2.500
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	0	2.000
US8356993076	Sony (ADRs)	STK	1.000	1.000
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	0	1.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	250	500
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	50	50
XS0968913342	5.1250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	EUR	0	50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt	STK	6.000	6.000
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US91282CCN92	0.1250% United States of America DL-Notes 2021(23)	USD	0	100
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>				
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2001	EUR	5	5
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	ANT	2.000	3.500
DE000A2QDSJ7	Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse S	ANT	0	2.000

## 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>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A0F5UH1	iSh.ST.Gl.Sel.Div.100 U.ETF DE	ANT	0	3.000
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50	ANT	0	2.500
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	ANT	500	500
IE00BGDQ0V72	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	ANT	0	25.000
IE00BNH72088	SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	5.000
IE00B8GKDB10	Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	ANT	1.250	3.000

## DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			8
Deutsche Telekom AG				
Vonovia SE)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			9
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.				
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N				
NVIDIA Corp.				
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			41
Accenture PLC				
Adobe Systems Inc.				
Advanced Micro Devices				
Allianz SE				
Alphabet Inc. Class C				
Amazon.com Inc.				
Apple Inc.				
Blackrock				
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10				
Cigna Group				
Coca-Cola Co.				
Deutsche Börse AG				
Deutsche Post AG				
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N				
Givaudan				
Intel Corp.				
Johnson & Johnson				

## DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Medtronic PLC				
Microsoft Corp.				
Münchener Rückversicherung AG				
Novartis AG				
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01				
PayPal Holdings Inc.				
Procter & Gamble				
PUMA SE				
SAP SE				
Shell PLC				
Sony (ADRs)				
Talanx AG				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			29
Accenture PLC				
Adobe Systems Inc.				
ASML Holding N.V.				
Blackrock				
Carl-Zeiss Meditec				
Cigna Group				
Danaher				
Danone S.A.				
Deutsche Börse AG				
Deutsche Post AG				
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N				
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1				
Intel Corp.				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Münchener Rückversicherung AG				
Nestlé S.A.				
Nike				
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01				
Porsche Automobil Holding SE Vz.				
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.				
Sika AG				
Sonova Holding AG				
Sony (ADRs)				
Swiss Life				
Unilever PLC				
VISA Inc. Class A)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1
CBOE VOLATILITY IND.)				

**DERIVATE**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			10
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			4
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			15
DAX Index				
S&P 500 Index				
Swiss Market Index(SMI))				

## 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 11.179.626,50 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 78,54

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,05

### 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 Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)	EUR	89,05
Umlaufende Anteile Wertewerk (vormals: Vision Wertefonds)	STK	167.946,882

### 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.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,95
AT0000A347R1	Fixed Income One Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,00
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,12
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,52
IE00BM8R0J59	GI X ETF-GI X Nas.100 Cov.Call Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,45
DE000A0F5UH1	iSh.ST.Gl.Sel.Div.100 U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,45
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50 <sup>1)</sup>	0,10
IE00B3DKXQ41	iShares III-EO Ag.Bd UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,25
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,30
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,19
IE00BGDQ0V72	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BDZZTM54	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs USD Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BNH72088	SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A2QDSJ7	Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	1,00
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. <sup>1)</sup>	0,38
NL0010408704	VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B8GKDB10	Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN <sup>1)</sup>	0,29

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge 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

## 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  
Fuhrentwiete 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**