

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Immobilien Werte Deutschland

30. November 2022

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30. November 2022	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2022	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

Immobilien Werte Deutschland

in der Zeit vom 01.06.2022 bis 30.11.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -27,89% in der Anteilscheinklasse Immobilien Werte Deutschland A sowie von -27,68% in der Anteilscheinklasse Immobilien Werte Deutschland AI.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Novemberdarstellte. 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. November 2022

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.985.776,05	100,36
1. Aktien	3.359.606,11	84,59
2. Bankguthaben	626.169,94	15,77
II. Verbindlichkeiten	-14.218,62	-0,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.218,62	-0,36
III. Fondsvermögen	EUR 3.971.557,43	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30. November 2022

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		3.003.278,11	75,62
Aktien						EUR		3.003.278,11	75,62
LU1673108939	Aroundtown		STK	113.500	78.500	0	EUR 2,3360	265.136,00	6,68
NL00150006R6	CTP B.V. Aandelen op naam EO 1		STK	15.655	456	1	EUR 10,5200	164.690,60	4,15
DE0007480204	Deutsche EuroShop		STK	4.500	4.500	0	EUR 21,9400	98.730,00	2,49
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG		STK	12.120	0	0	EUR 7,5600	91.627,20	2,31
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	7.000	0	0	EUR 21,2100	148.470,00	3,74
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG		STK	18.677	0	0	EUR 7,5600	141.198,12	3,56
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG		STK	12.000	0	0	EUR 15,2000	182.400,00	4,59
LU0775917882	Grand City Properties S.A.		STK	12.790	0	0	EUR 9,9250	126.940,75	3,20
DE000A3H2333	HAMBORNER REIT AG		STK	22.700	0	0	EUR 7,4500	169.115,00	4,26
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG		STK	6.755	0	0	EUR 17,6000	118.888,00	2,99
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG		STK	11.352	0	0	EUR 8,7300	99.102,96	2,50
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	3.200	0	0	EUR 61,5600	196.992,00	4,96
DE000A2E4MK4	Noratis AG		STK	13.993	0	0	EUR 11,4000	159.520,20	4,02
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG		STK	6.500	0	0	EUR 9,3300	60.645,00	1,53
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	3.623	500	0	EUR 51,1000	185.135,30	4,66
DE0008303504	TAG Immobilien		STK	22.163	3.663	0	EUR 5,8900	130.540,07	3,29
AT0000815402	UBM Development		STK	7.000	0	0	EUR 29,2000	204.400,00	5,15
DE000A2YPDD0	VIB Vermögen AG		STK	8.700	0	0	EUR 18,8600	164.082,00	4,13
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	5.300	0	0	EUR 23,8000	126.140,00	3,18
GB00BG49KP99	Tritax Big Box REIT PLC		STK	100.000	0	0	GBP 1,4630	169.524,91	4,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		356.328,00	8,97
Aktien						EUR		356.328,00	8,97
DE000A13SUL5	DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	13.420	0	0	EUR 23,4000	314.028,00	7,91
DE000A1X3WX6	ERWE Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	0	0	EUR 1,4100	42.300,00	1,07
Summe Wertpapiervermögen						EUR		3.359.606,11	84,59
Bankguthaben						EUR		626.169,94	15,77
EUR - Guthaben bei:						EUR		559.122,89	14,08
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	559.122,89				559.122,89	14,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		67.047,05	1,69
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	57.861,60				67.047,05	1,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-14.218,62	-0,36
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-14.218,62				-14.218,62	-0,36
	Fondsvermögen						EUR	3.971.557,43	100,00
	Anteilwert Immobilien Werte Deutschland A						EUR	67,07	
	Anteilwert Immobilien Werte Deutschland AI						EUR	682,06	
	Umlaufende Anteile Immobilien Werte Deutschland A						STK	12.924,027	
	Umlaufende Anteile Immobilien Werte Deutschland AI						STK	4.552,000	

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 30.11.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
LU1250154413	ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	STK	0	12.951
Andere Wertpapiere				
DE000A31C3C0	TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	18.500	18.500

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,36

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 Immobilien Werte Deutschland A	EUR	67,07
Anteilwert Immobilien Werte Deutschland AI	EUR	682,06
Umlaufende Anteile Immobilien Werte Deutschland A	STK	12.924,027
Umlaufende Anteile Immobilien Werte Deutschland AI	STK	4.552,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Immobilien Werte Deutschland A	Immobilien Werte Deutschland AI
ISIN	DE000A2PE1E0	DE000A2PE1F7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	28.06.2019	28.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,30%p.a.	0,75%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000

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 Immobilien Werte Deutschland A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Immobilien Werte Deutschland AI keine 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

- 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- 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)

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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 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) 3 00 57-62 96

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST