

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

KOEHLER Equities

30. November 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30. November 2022	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2022	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 OGAW-Fonds

KOEHLER Equities

in der Zeit vom 01.06.2022 bis 30.11.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,67% in der F-Klasse, von -4,85% in der I-Klasse, von -4,86% in der IR-Klasse, sowie von -5,19% in der R-Klasse.

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	32.733.635,73	100,12
1. Aktien	25.370.640,51	77,60
2. Investmentanteile	25.315,00	0,08
3. Bankguthaben	7.334.348,01	22,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.332,21	0,01
II. Verbindlichkeiten	-39.336,57	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-39.336,57	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 32.694.299,16	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		25.370.640,51	77,60
Aktien							EUR		25.370.640,51	77,60
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	7.200	6.480	0	CAD	50,4500	258.395,87	0,79
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.500	0	0	EUR	559,8000	1.399.500,00	4,28
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	5.500	5.500	0	EUR	77,8500	428.175,00	1,31
LU2333563281	tonies SE Actions au Porteur EO 1		STK	55.000	0	0	EUR	5,8200	320.100,00	0,98
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.		STK	20.000	0	0	HKD	78,7500	194.718,49	0,60
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	6.000	5.620	0	HKD	210,8000	156.368,22	0,48
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	8.000	0	0	HKD	285,8000	282.669,44	0,86
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	5.300	0	0	USD	73,3900	375.577,66	1,15
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.600	0	0	USD	95,3800	699.935,31	2,14
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	16.000	15.350	0	USD	95,1900	1.470.612,66	4,50
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	22.000	20.900	0	USD	92,4200	1.963.250,13	6,00
US0378331005	Apple Inc.		STK	9.700	0	0	USD	141,1700	1.322.212,14	4,04
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.		STK	4.740	0	0	USD	43,1100	197.307,39	0,60
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc		STK	4.150	0	0	USD	138,0000	552.986,05	1,69
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001		STK	5.000	0	0	USD	44,5600	215.130,59	0,66
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	9.000	0	0	USD	121,8800	1.059.160,91	3,24
IL0011582033	Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.000	0	0	USD	33,1300	127.958,29	0,39
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.500	0	0	USD	282,6800	409.424,03	1,25
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	12.000	0	0	USD	79,8000	924.636,70	2,83
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.100	1.100	0	USD	343,1300	364.450,35	1,11
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	800	0	0	USD	889,2600	686.919,33	2,10
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	5.490	0	0	USD	109,4600	580.249,51	1,77
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	7.250	0	0	USD	240,3300	1.682.414,43	5,15
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	5.510	0	0	USD	280,9600	1.494.799,98	4,57
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	6.100	0	0	USD	156,3900	921.140,35	2,82
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	93.600	0	0	USD	7,0800	639.876,41	1,96
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	12.900	0	0	USD	77,6400	967.079,61	2,96
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	27.000	0	0	USD	24,0000	625.694,01	1,91
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	7.500	0	2.000	USD	151,6800	1.098.440,59	3,36
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005		STK	4.000	0	0	USD	54,2600	209.568,87	0,64
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	8.800	7.920	0	USD	37,1500	315.666,49	0,97
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	6.100	0	0	USD	62,1100	365.829,19	1,12
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	11.700	0	0	USD	48,6900	550.063,25	1,68

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		
US90138F1021	Twilio Inc.		STK	6.950	0	0 USD	45,7500	307.017,33	0,94
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	45.000	0	0 USD	27,7600	1.206.199,01	3,69
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	7.600	0	0 USD	18,6000	136.493,99	0,42
IL0011301780	Wix.com Ltd.		STK	4.800	0	0 USD	84,5500	391.869,84	1,20
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	3.600	0	0 USD	134,8500	468.749,09	1,43
Investmentanteile							EUR	25.315,00	0,08
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	25.315,00	0,08
IE00BMFKG444	Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN		ANT	1.000	0	59.000 EUR	25,3150	25.315,00	0,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.395.955,51	77,68
Bankguthaben							EUR	7.334.348,01	22,43
EUR - Guthaben bei:							EUR	3.037.858,07	9,29
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	598.434,99				598.434,99	1,83
Bank: National-Bank AG			EUR	582.565,22				582.565,22	1,78
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.856.857,86				1.856.857,86	5,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.296.489,94	13,14
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	9.445,38				9.120,24	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	282.200,82				34.888,71	0,11
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.404.081,94				4.252.480,99	13,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.332,21	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.332,21				3.332,21	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-39.336,57	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-39.336,57				-39.336,57	-0,12
Fondsvermögen							EUR	32.694.299,16	100,00
Anteilwert KOEHLER Equities R							EUR	17,18	
Anteilwert KOEHLER Equities I							EUR	874,12	
Anteilwert KOEHLER Equities F							EUR	5.292,13	
Anteilwert KOEHLER Equities IR							EUR	1.401,59	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities R							STK	37.076,663	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities I							STK	23.942,000	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities F							STK	2.050,000	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities IR							STK	200,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2022				
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,088600	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,405750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,035650	=	1 Euro (EUR)

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Nasdaq-100 Index)		EUR		6.485

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 %) 77,68

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 KOEHLER Equities R	EUR	17,18
Anteilwert KOEHLER Equities I	EUR	874,12
Anteilwert KOEHLER Equities F	EUR	5.292,13
Anteilwert KOEHLER Equities IR	EUR	1.401,59
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities R	STK	37.076,663
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities I	STK	23.942,000
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities F	STK	2.050,000
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities IR	STK	200,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	KOEHLER Equities R	KOEHLER Equities I
ISIN	DE000KAM2016	DE000KAM2024
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.07.2020	15.07.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,54%p.a.	0,99%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen		250.000

	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities IR
ISIN	DE000KAM2032	DE000KAM2040
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.07.2020	16.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,60%p.a.	0,99%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	10.000.000	250.000

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 KOEHLER Equities F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KOEHLER Equities I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KOEHLER Equities IR keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KOEHLER Equities R 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 %
IE00BMFKG444	Xtr.IE Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,10

¹⁾ 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 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

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
Fuhrentwiete 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