

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Vis Bonum Ratio

30. September 2022

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Ratio

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 30.09.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -11,10%.

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. September 2022

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.835.036,31</b>	<b>100,25</b>
1. Zertifikate	354.412,50	5,20
2. Investmentanteile	5.719.789,57	83,90
3. Bankguthaben	760.763,32	11,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	70,92	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.330,30</b>	<b>-0,25</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.330,30	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 6.817.706,01</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>354.412,50</b>	<b>5,20</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>354.412,50</b>	<b>5,20</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.500	0	0 EUR	54,5200	354.412,50	5,20
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.719.789,57</b>	<b>83,90</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>345.762,00</b>	<b>5,07</b>
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	5.700	0	0 EUR	60,6600	345.762,00	5,07
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.374.027,57</b>	<b>78,82</b>
DE000A2AQYV6	apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I		ANT	22	0	0 EUR	14.651,9800	322.343,56	4,73
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.		ANT	10.150	0	0 EUR	32,3700	328.555,50	4,82
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.		ANT	1.340	0	0 EUR	127,1400	170.367,60	2,50
LU0992627298	Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.		ANT	2.210	0	0 EUR	153,2500	338.682,50	4,97
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	4.640	4.640	0 EUR	49,6000	230.144,00	3,38
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	67.200	0	0 EUR	6,3600	427.660,80	6,27
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	28.140	0	10.320 EUR	11,2300	316.068,48	4,64
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.		ANT	22.400	8.900	0 EUR	10,3200	231.123,20	3,39
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	14.800	0	0 EUR	18,6700	276.345,60	4,05
DE000A1145H4	nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I		ANT	2.055	0	0 EUR	162,8600	334.677,30	4,91
LU0443843452	Phaidros Funds - Balanced C		ANT	1.872	0	0 EUR	204,7700	383.329,44	5,62
IE00BKWQ0J47	SPDR MSCI Europe Indust. UETF Registered Shares o.N.		ANT	1.200	1.200	1.615 EUR	190,5200	228.624,00	3,35
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE		ANT	5.330	0	0 EUR	57,1700	304.720,36	4,47
IE00BDFBTQ78	VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.		ANT	9.750	3.900	0 EUR	25,8700	252.232,50	3,70
IE00BDVPNG13	WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.		ANT	5.650	0	0 EUR	39,6200	223.853,00	3,28
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.		ANT	10.400	10.400	0 EUR	27,1000	281.788,00	4,13
LU0109391861	Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)		ANT	15.900	0	0 USD	20,6800	336.656,09	4,94
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	1.770	1.770	0 USD	213,4700	386.855,64	5,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.074.202,07</b>	<b>89,09</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>760.763,32</b>	<b>11,16</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>760.763,32</b>	<b>11,16</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	760.763,32				760.763,32	11,16

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	70,92	0,00
	<b>Zinsansprüche</b>						EUR	70,92	0,00
	Zinsansprüche		EUR					70,92	0,00
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-17.330,30	-0,25
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-17.330,30				-17.330,30	-0,25
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	6.817.706,01	100,00
	<b>Anteilwert Vis Bonum Ratio</b>						EUR	9,93	
	<b>Umlaufende Anteile Vis Bonum Ratio</b>						STK	686.239,000	

<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 29.09.2022		
US-Dollar	(USD)	0,976700	=	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>				
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	ANT	0	6.600
LU0322250712	db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	ANT	0	3.875
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	0	83.300

## 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 3.091.178,37 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,09

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 Ratio	EUR	9,93
Umlaufende Anteile Vis Bonum Ratio	STK	686.239,000

### 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 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 %
DE000A2AQYV6	apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,77
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0992627298	Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N. <sup>1)</sup>	0,85
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0322250712	db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF <sup>1)</sup>	0,50
LU0109391861	Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC) <sup>1)</sup>	1,00
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,69
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
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A1145H4	nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,55
LU0443843452	Phaidros Funds - Balanced C <sup>1)</sup>	0,12
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,90
IE00BKWQ0J47	SPDR MSCI Europe Indust. UETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,18
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,00
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE <sup>1)</sup>	0,75
IE00BDFBTQ78	VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00BDVPNG13	WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,40

<sup>1)</sup> Ausgabebefürschlag 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: 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**

---

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

**HANSAINVEST**