

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

30. September 2022

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 30.09.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -5,16 % in der Empowerment Fonds I sowie von -5,94 % in der Empowerment Fonds MBS.

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>5.305.291,61</b>	<b>100,35</b>
1. Investmentanteile	4.745.959,59	89,77
2. Derivate	55.300,00	1,05
3. Bankguthaben	504.032,02	9,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.582,47</b>	<b>-0,35</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.582,47	-0,35
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.286.709,14</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>	
						<b>EUR</b>		<b>4.745.959,59</b>	<b>89,77</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>412.690,26</b>	<b>7,81</b>	
DE000A2PYPV6	Gamma Plus Inhaber-Anteile R	ANT		3.521	0	0 EUR	99,0600	348.790,26	6,60	
DE0008479080	HANSAinternational Class A	ANT		3.600	0	0 EUR	17,7500	63.900,00	1,21	
						<b>EUR</b>		<b>4.333.269,33</b>	<b>81,97</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N.	ANT		6.000	0	0 EUR	17,6300	105.780,00	2,00	
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	ANT		4.651	0	0 EUR	47,8800	222.689,88	4,21	
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.	ANT		4.400	0	0 EUR	52,9700	233.068,00	4,41	
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inh. Ant.	ANT		4.786	0	0 EUR	117,3800	561.780,68	10,63	
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N	ANT		683	0	0 EUR	704,8300	481.398,89	9,11	
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN	ANT		130	0	0 EUR	844,6900	109.809,41	2,08	
LU1109942653	db x-trll-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT		11.235	0	0 EUR	14,2600	160.216,72	3,03	
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.	ANT		27.100	0	0 EUR	13,7900	373.722,55	7,07	
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	ANT		1.495	0	0 EUR	183,1000	273.734,50	5,18	
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	ANT		11.400	0	0 EUR	23,9600	273.144,00	5,17	
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT		1.314	0	0 EUR	383,8400	504.365,76	9,54	
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	ANT		10.945	0	0 EUR	12,3200	134.842,40	2,55	
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		1.991	0	0 EUR	89,2700	177.736,57	3,36	
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		4.256	0	0 EUR	39,4100	167.720,45	3,17	
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV	ANT		1.000	0	0 EUR	295,3400	295.340,00	5,59	
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N.	ANT		16.200	0	0 USD	15,5500	257.919,52	4,88	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>4.745.959,59</b>	<b>89,77</b>	
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>55.300,00</b>	<b>1,05</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>		<b>55.300,00</b>	<b>1,05</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>						<b>EUR</b>		<b>55.300,00</b>	<b>1,05</b>	
Put ESTX 50 3000,000000000	16.12.2022	XEUR	EUR	Anzahl	-200	0	200 EUR	83,2000	-166.400,00	-3,15
Put ESTX 50 3375,000000000	16.12.2022	XEUR	EUR	Anzahl	100	100	0 EUR	221,7000	221.700,00	4,19
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>504.032,02</b>	<b>9,53</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>		<b>504.032,02</b>	<b>9,53</b>	
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR		504.032,02			504.032,02	9,53	

## 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 Verbindlichkeiten</b>						EUR	-18.582,47	-0,35
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-18.582,47				-18.582,47	-0,35
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	5.286.709,14	100,00
	<b>Anteilwert Empowerment Fonds I</b>						EUR	106,56	
	<b>Anteilwert Empowerment Fonds MBS</b>						EUR	102,23	
	<b>Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I</b>						STK	47.733,000	
	<b>Umlaufende Anteile Empowerment Fonds MBS</b>						STK	1.960,000	

<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)
-----------	-------	----------	---	--------------

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## 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>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			267
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			144
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

## 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 %) 89,77

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,05

### 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 Empowerment Fonds I	EUR	106,56
Anteilwert Empowerment Fonds MBS	EUR	102,23
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	47.733,000
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds MBS	STK	1.960,000

### 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 Empowerment Fonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds MBS 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 %
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N. <sup>1)</sup>	2,60
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,04
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN <sup>1)</sup>	0,03
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N. <sup>1)</sup>	1,50
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inh. Ant. <sup>1)</sup>	0,30
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1109942653	db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. <sup>1)</sup>	0,25
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,58
DE000A2PYPV6	Gamma Plus Inhaber-Anteile R <sup>1)</sup>	1,55
DE0008479080	HANSAINinternational Class A <sup>1)</sup>	0,96
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N. <sup>1)</sup>	1,20
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV <sup>1)</sup>	1,95

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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**

---

Kreissparkasse Köln  
Neumark 18-24  
50667 Köln  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.573,500 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 2.142,800 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

**HANSA**INVEST