

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im März 2022

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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,07 % in der S-Klasse sowie von - 1,53 % in der I-Klasse.

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 3.576.153,91	(2.889.013,19)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	9.124	(5.805)
S-Klasse	207.226	(179.915)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.541	99,02	(96,62)
2. Bankguthaben	42	1,18	(5,26)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,01	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-7	-0,21	(-1,88)
III. Fondsvermögen	3.576	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	IS0000000388		STK	17.800	0	0	EUR	5,480000	97.544,00	2,74
SAP	DE0007164600		STK	865	300	0	EUR	108,180000	93.575,70	2,62
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0013332471		STK	8.650	0	2.550	EUR	8,330000	72.054,50	2,01
Frontier Digital Ventures Ltd.	AU000000FDV2		STK	162.000	57.000	0	AUD	1,425000	144.656,45	4,05
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	3.615	1.445	0	CAD	65,330000	165.650,52	4,63
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053		STK	3.100	1.400	0	CAD	39,680000	86.279,02	2,41
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	2.320	0	0	HKD	460,000000	122.637,77	3,43
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	1.300	1.300	0	PLN	305,100000	86.294,26	2,41
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	US3444191064		STK	2.600	1.000	0	USD	75,270000	175.281,68	4,90
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	530	530	0	USD	114,510000	54.357,64	1,52
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	640	235	0	USD	382,510000	219.262,34	6,13
Moody's	US6153691059		STK	460	150	0	USD	336,510000	138.642,72	3,88
S&P Global	US78409V1044		STK	445	0	215	USD	406,620000	162.065,29	4,53
Sherwin-Williams	US8243481061		STK	156	0	0	USD	287,700000	40.198,12	1,12
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	975	385	100	USD	172,980000	151.057,32	4,22
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	138	0	0	USD	572,030000	70.703,22	1,98
VISA	US92826C8394		STK	1.800	680	130	USD	228,000000	367.577,25	10,28
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.247.837,80	62,86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.120	440	0	EUR	70,560000	149.587,20	4,18
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	760	760	0	USD	79,140000	53.870,49	1,51
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	138	31	8	USD	2.667,020000	329.645,11	9,22
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	53	11	0	USD	2.879,560000	136.692,06	3,82
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.260	170	0	USD	308,260000	347.879,62	9,73
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	1.125	250	0	USD	158,740000	159.948,50	4,47
Wix.com Ltd.	IL0011301780		STK	1.085	1.085	0	USD	118,900000	115.545,45	3,23
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.293.168,43	36,16	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.541.006,23	99,02	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	42.128,72			42.128,72	1,18
Bank: National-Bank AG			EUR	131,41			131,41	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	42.260,13	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			USD	325,52			291,55	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	291,55	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.404,00		EUR	-7.404,00	-0,21
Fondsvermögen						EUR	3.576.153,91	100 2)
Covesto Patient Capital I								
Anteilwert						EUR	118,12	
Umlaufende Anteile						STK	9.124	
Covesto Patient Capital S								
Anteilwert						EUR	12,06	
Umlaufende Anteile						STK	207.226	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,595850	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,425700	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,702050	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,596250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500	= 1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
LVMH	FR0000121014	STK	55	55	
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	-	240	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK	-	1.900	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064	STK	-	550	

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Covesto Patient Capital I

Anteilwert EUR 118,12
Umlaufende Anteile STK 9.124

Covesto Patient Capital S

Anteilwert EUR 12,06
Umlaufende Anteile STK 207.226

	Covesto Patient Capital I	Covesto Patient Capital S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,34%p.a.	0,34%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	-

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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S 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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00
(Stand: 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH und 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)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.com

HANSAINVEST