

# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

Focus Fund Growth Equities HI

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Focus Fund Growth Equities HI

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 27,35 % in der I-Klasse  
sowie von + 27,17 % in der P-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen  
aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte  
kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

Hamburg, im Mai 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 60.598.592,77 (20.853.202,21)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 35.258 (15.108)

P-Klasse 14.997 (13.313)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	54.425	89,81	(89,07)
<b>2. Bankguthaben</b>	6.490	10,72	(11,03)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8	0,01	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-324	-0,54	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>60.599</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aalberts Industries	NL0000852564		STK	59.000	34.000	0	EUR 42,840000	2.527.560,00	4,17	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	45.000	16.500	0	EUR 69,960000	3.148.200,00	5,20	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	4.500	1.500	0	EUR 180,850000	813.825,00	1,34	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	12.000	6.500	0	EUR 138,000000	1.656.000,00	2,73	
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	29.000	20.000	0	EUR 63,040000	1.828.160,00	3,02	
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	26.000	0	0	EUR 35,535000	923.910,00	1,52	
JCDecaux S.A.	FR0000077919		STK	109.000	61.000	0	EUR 21,180000	2.308.620,00	3,81	
Kerry Group	IE0004906560		STK	10.000	7.000	0	EUR 108,400000	1.084.000,00	1,79	
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637		STK	37.000	22.000	0	EUR 60,750000	2.247.750,00	3,71	
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	65.000	36.000	0	EUR 45,200000	2.938.000,00	4,85	
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	24.500	15.000	0	EUR 121,450000	2.975.525,00	4,91	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	47.000	20.000	0	DKK 280,900000	1.775.254,31	2,93	
Novozymes	DK0060336014		STK	19.300	15.000	0	DKK 401,500000	1.041.966,69	1,72	
Bunzl	GB00B0744B38		STK	75.000	63.000	0	GBP 23,020000	2.018.589,97	3,33	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	110.000	73.000	0	GBP 20,300000	2.610.779,84	4,31	
Prudential	GB0007099541		STK	90.000	44.000	0	GBP 15,775000	1.659.943,88	2,74	
S4 Capital PLC	GB00BFZ2M640		STK	278.620	198.620	0	GBP 5,040000	1.641.815,50	2,71	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933		STK	80.000	28.000	0	SEK 195,300000	1.522.777,33	2,51	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	185.000	130.000	0	SEK 99,000000	1.785.052,92	2,95	
Trelleborg	SE0000114837		STK	145.500	81.000	0	SEK 226,600000	3.213.416,89	5,30	
Autodesk	US0527691069		STK	13.000	7.700	0	USD 268,430000	2.975.815,46	4,91	
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	13.000	13.000	0	USD 210,000000	2.328.060,38	3,84	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	11.400	6.400	0	USD 257,690000	2.505.151,58	4,13	
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093		STK	10.000	5.000	25.000	USD 21,340000	181.980,98	0,30	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>47.712.155,73</b>	<b>78,73</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Ryman Healthcare Ltd.	NZRYME0001S4		STK	80.895	40.895	0	NZD 15,080000	726.366,73	1,20	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	2.600	2.000	0	USD 465,460000	1.032.018,08	1,70	
Applied Materials	US0382221051		STK	17.000	5.000	0	USD 126,760000	1.837.649,77	3,03	
Cree Inc.	US2254471012		STK	9.000	4.000	0	USD 102,690000	788.137,98	1,30	
Illumina	US4523271090		STK	6.500	3.300	0	USD 368,960000	2.045.145,61	3,37	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	4.000	0	3.000	USD 83,000000	283.119,43	0,48	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.712.437,60</b>	<b>11,08</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.424.593,33</b>	<b>89,81</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	6.469.874,05				6.469.874,05	10,68
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	77.787,01				10.459,67	0,02
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	3.499,13				341,04	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	3.728,17				4.358,90	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NZD	7.625,81				4.540,66	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.489.574,32</b>	<b>10,72</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	8.235,19				8.235,19	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.235,19</b>	<b>0,01</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-318.989,21				-272.024,23	-0,45
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-272.024,23</b>	<b>-0,45</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-51.785,84</b>			<b>EUR</b>	<b>-51.785,84</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.598.592,77</b>	<b>100 2)</b>
<b>Focus Fund Growth Equities HI - I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>1.683,10</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>35.258</b>	
<b>Focus Fund Growth Equities HI - P</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>83,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>14.997</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 31.03.2021	
Dänische Krone	DKK	7,436850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855300	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,679450	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Slack Technologies Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US83088V1026	STK	20.000	20.000	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	-	1.500	

# 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 %) 89,81  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

### Focus Fund Growth Equities HI - I

Anteilwert EUR 1.683,10  
Umlaufende Anteile STK 35.258

### Focus Fund Growth Equities HI - P

Anteilwert EUR 83,74  
Umlaufende Anteile STK 14.997

	Focus Fund Growth Equities HI - I	Focus Fund Growth Equities HI - P
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,85%p.a.	1,25%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000	-

## 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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 228.453.059,00  
(Stand 31.12.2019)

## 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 Aufsichts-  
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender 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 Aufsichtsrats-  
vorsitzender 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)