

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Inovesta Classic

30. Juni 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im August 2022

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

Inovesta Classic

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 15,94%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30. JUNI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	7
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	8

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 38.685.919,42	(45.883.139,60)
Umlaufende Anteile:	845.997	(843.453)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	38.165	98,65	(85,44)
<b>2. Bankguthaben</b>	599	1,55	(14,75)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-78	-0,20	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.686</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN	LU1883873496		ANT	202.000	202.000	95.000	EUR	19,430000	3.924.860,00	10,15
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869		ANT	1.000	1.000	0	EUR	416,010000	416.010,00	1,08
DWS Vermögensbg.Fonds I	DE0008476524		ANT	8.900	8.900	0	EUR	226,190000	2.013.091,00	5,20
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	LU0114760746		ANT	227.320	0	0	EUR	17,670000	4.016.744,40	10,38
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IE-C o.N.	LU0565136040		ANT	1.880	1.880	0	EUR	2.295,860000	4.316.216,80	11,16
Flossbach v.Storch-Cu. Diversi. I	LU0525999891		ANT	19.000	40.000	21.000	EUR	93,490000	1.776.310,00	4,59
M&G(Lux)Invest.Fds I-Gl.Themes Actions Nom. A Acc.EUR o.N.	LU1670628491		ANT	160.000	205.000	140.000	EUR	14,336400	2.293.824,00	5,93
Stabilitas Silber+Weissmetalle I	LU0265804046		ANT	74.000	27.000	23.000	EUR	47,560000	3.519.440,00	9,10
BGF - World Energy Fund Classe A 2	LU0122376428		ANT	90.000	90.000	0	USD	21,620000	1.857.033,79	4,80
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609		ANT	202.500	62.000	0	USD	31,030000	5.996.922,12	15,50
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	71.500	101.500	30.000	USD	57,460000	3.920.967,74	10,13
LMGF-LM ClearBridge Value Namens-Anteile A Dis. USD (A)	IE0002270589		ANT	15.700	7.200	0	USD	274,540000	4.113.645,73	10,63
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>38.165.065,58</b>	<b>98,65</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.165.065,58</b>	<b>98,65</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	130.864,99				130.864,99	0,34	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	4.557.470,36				440.927,46	1,14	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	27.995,44				26.718,31	0,07	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>598.510,76</b>	<b>1,55</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-77.656,92</b>			<b>EUR</b>	<b>-77.656,92</b>	<b>-0,20</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.685.919,42</b>	<b>100,2)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>45,73</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>845.997</b>		

**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 30.06.2022	
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nom. AX (EO) o.N.	LU0232552355	ANT	-	20.600	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE0009781740	ANT	-	8.650	
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile P	LU0159550150	ANT	-	4.950	
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Innovat. Fd Nam.-Ant. A (Ydis.) EUR o.N.	LU2075955273	ANT	-	111.000	
Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A	LU0048578792	ANT	55.000	180.000	
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	49.000	49.000	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	240.000	240.000	
Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A	FR0010869495	ANT	1.500.000	3.500.000	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464	ANT	-	1.090.000	
Nordea 1 Norwegian Bond Fund BI-NOK	LU0500137822	ANT	110.000	110.000	

## 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 %) 98,65  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 45,73  
Umlaufende Anteile STK 845.997

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN	0,7000 %
DWS Aktien Strategie Deutschland	1,2500 %
DWS Vermögensbg.Fonds I	1,2500 %
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	1,0000 %
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IE-C o.N.	1,0000 %
Flossbach v.Storch-Cu. Diversi. I	0,5000 %
M&G(Lux)Invest.Fds 1-Gl.Themes Actions Nom. A Acc.EUR o.N.	1,7500 %
Stabilitas Silber+Weissmetalle I	1,7600 %
BGF - World Energy Fund Classe A 2	1,7500 %

BGF - World Gold Fund Cl. A 2	1,7500 %
BGF - World Mining Fund Cl A 2	1,7500 %
LMGF-LM ClearBridge Value Namens-Anteile A Dis. USD (A)	1,3500 %
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nom. AX (EO) o.N.	1,6500 %
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	1,3500 %
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile P	1,6700 %
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Innovat. Fd Nam.-Ant. A (Ydis.) EUR o.N.	1,0000 %
Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A	1,5000 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Lyxor ETF Daily ShortDAX X2 A	0,6000 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
Nordea 1 Norwegian Bond Fund BI-NOK	0,3000 %

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 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.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00  
(Stand 31.12.2021)\*

\*) inkl. Lampe Privatbankiers

### 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 Aufsichtsrats-  
vorsitzender 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 Geschäfts-  
führung 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST