

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit

in der Zeit vom 15. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,21 % in der Klasse I sowie von +2,02 % in der Klasse R. Der Fonds wurde zum 15. Juli 2020 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Februar 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 7.668.044,12 \*)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 15.483

R-Klasse 59.652

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Zertifikate	307	4,00
2. Sonstige Wertpapiere	7.220	94,17
3. Bankguthaben	157	2,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-16	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>7.668</b>	<b>100,00</b>

\*) Der Fonds wurde zum 15.07.2020 aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	6.200	6.200	0	EUR 49,454000	306.614,80	4,00	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>306.614,80</b>	<b>4,00</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
BNP P.Easy-MSCI Pac.ex.J.ex.C.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291106356		ANT	12.400	12.400	0	EUR 10,940000	135.656,00	1,77	
iShares eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	DE0006289465		ANT	5.810	5.810	0	EUR 140,240000	814.794,40	10,63	
iShares III-C.EO Gov.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	3.300	4.720	1.420	EUR 135,790000	448.107,00	5,84	
iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00BP3QZ825		ANT	13.300	13.300	0	EUR 48,080000	639.464,00	8,34	
iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N.	IE00BSKRJX20		ANT	26.840	26.840	0	EUR 6,602200	177.203,05	2,31	
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478		ANT	1.536	1.536	0	EUR 142,160000	218.357,76	2,85	
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966		ANT	53.000	53.000	0	EUR 5,656000	299.768,00	3,91	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49		ANT	104.000	104.000	0	EUR 5,777000	600.808,00	7,84	
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239		ANT	40.900	136.300	95.400	EUR 5,218000	213.416,20	2,78	
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ015		ANT	123.000	123.000	0	EUR 5,559000	683.757,00	8,92	
iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ452		ANT	37.250	37.250	0	EUR 5,307000	197.685,75	2,58	
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908		ANT	113.600	113.600	0	EUR 5,626000	639.113,60	8,33	
M.U.L.-Lyx.Gr.Bd ESG S.DR U.E. Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1981859819		ANT	30.250	30.250	0	EUR 20,635000	624.208,75	8,14	
SI UC.ETF-UC EO STO.ESG-X M.V. Inhaber-Anteile EUR Acc.o.N.	LU1982822949		ANT	4.170	4.170	0	EUR 100,000000	417.000,00	5,44	
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist. USD o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	29.150	29.150	0	EUR 20,100000	585.915,00	7,64	
UBS-BI.Ba.MSCI E.A.L.C.S.U.ETF A Dis.EUR	LU1484799769		ANT	35.020	35.020	0	EUR 15,007000	525.545,14	6,85	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>7.220.799,65</b>	<b>94,17</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>7.527.414,45</b>	<b>98,17</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	156.507,13				156.507,13	2,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>156.507,13</b>	<b>2,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.877,46</b>			<b>EUR</b>	<b>-15.877,46</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.668.044,12</b>	<b>100 2)</b>
<b>Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>102,21</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>15.483</b>	
<b>Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>102,02</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>59.652</b>	

### Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.988.887,7 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### 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>					
iShares PLC-E0 In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	1.023	1.023	
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hd Dis.o.N.	IE00BF3N7102	ANT	26.340	26.340	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	5.200	5.200	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	99.500	99.500	
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	ANT	67.900	67.900	
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	IE00BYX8XD24	ANT	37.740	37.740	

# 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 %) 98,17  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit I  
Anteilwert EUR 102,21  
Umlaufende Anteile STK 15.483

Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit R  
Anteilwert EUR 102,02  
Umlaufende Anteile STK 59.652

	Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit I	Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,025 % p.a.	1,52 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 50.000	-

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse R 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:

BNP P.Easy-MSCI Pac.exJ.exC.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,1300 %
iShares eb.rexx Government Germ. Inhaber-Anteile	0,1500 %
iShares III-C.EO Gov.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N.	0,1500 %
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	0,2700 %
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	0,1000 %
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1800 %
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	0,1500 %
iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1500 %



iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1000 %
M.U.L.-Lyx.Gr.Bd ESG S.DR U.E. Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	0,2500 %
SI UC.ETF-UC EO STO.ESG-X M.V. Inhaber-Anteile EUR Acc.o.N.	0,4000 %
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	0,1200 %
UBS-BI.Ba.MSCI E.A.L.C.S.U.ETF A Dis.EUR	0,2000 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares EUR Hd Dis.o.N.	0,5500 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	0,2200 %
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	0,1200 %
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	0,2500 %

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.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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)