

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

Leistner Capital Partners Fund

in Kooperation mit
Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH,
München
(Vertriebsgesellschaft)

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstige Sondervermögen)

Leistner Capital Partners Fund

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +18,24 %.

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

Hamburg, im Juli 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 28.260.666,65 (23.475.511,98)

Umlaufende Anteile: 306.812 (301.347)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	11.708	41,43	(42,90)
2. Zertifikate	708	2,51	(2,90)
3. Sonstige Wertpapiere	11.417	40,39	(38,99)
4. Derivate	209	0,73	(0,38)
5. Bankguthaben	4.242	15,01	(14,86)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,02	(0,08)
II. Verbindlichkeiten	-27	-0,09	(-0,11)
III. Fondsvermögen	28.261	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
European Opportunities Trust PLC	GB0000197722		STK	347.823	0	0	GBP 7,500000	3.036.164,46	10,74
Scottish Mortgage Inv.Tr. PLC	GB00BLDYK618		STK	106.694	0	0	GBP 11,950000	1.483.930,75	5,25
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955		STK	100.000	100.000	0	SEK 191,200000	1.886.066,58	6,67
Kinnevik AB	SE0015810247		STK	33.000	33.000	0	SEK 300,900000	979.501,85	3,47
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600		STK	33.000	33.000	0	SEK 157,000000	511.072,75	1,81
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	8	0	0	USD 435.999,990000	2.863.710,94	10,13
Pershing Square Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BPFJTF46		STK	27.054	0	0	USD 37,350000	829.611,58	2,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	11.590.058,91	41,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Greenlight Capital Re	KYG4095J1094		STK	15.500	0	0	USD 9,250000	117.713,46	0,42
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	14.180	0	0	EUR 49,934000	708.064,12	2,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	825.777,58	2,93
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Fidecum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	LU1004823040		ANT	10.000	0	0	EUR 123,180000	1.231.800,00	4,36
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	1.650	0	0	EUR 359,820000	593.703,00	2,10
Frankfurter Value Focus Fund Actions au Porteur P o.N.	LU0399928414		ANT	2.800	0	0	EUR 979,260000	2.741.928,00	9,70
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	5.300	0	0	EUR 291,240000	1.543.572,00	5,46
Magellan SICAV Act.au Port.I(EUR)4Déc.o.N.	FR0011238344		ANT	30.000	0	0	EUR 27,110000	813.300,00	2,88
Classic Global Equity Fund Inhaber-Anteile o.N.	LI0008328218		ANT	5.250	0	0	CHF 660,000000	3.160.487,07	11,18
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BH4GY777		ANT	8.000	0	0	USD 202,889300	1.332.606,24	4,71
Summe der Investmentanteile							EUR	11.417.396,31	40,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.833.232,80	84,33
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl 9				208.575,00	0,73
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	208.575,00	0,73

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	3.357.911,96						3.357.911,96	11,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	932.638,28						91.998,84	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	941.908,92						773.324,24	2,74
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	15.873,58						18.474,84	0,07
Summe der Bankguthaben									EUR	4.241.709,88	15,01
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	2.221,18						2.221,18	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	1.635,02						1.635,02	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	3.856,20	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-26.707,23					EUR	-26.707,23	-0,09
Fondsvermögen									EUR	28.260.666,65	100 2)
Anteilwert									EUR	92,11	
Umlaufende Anteile									STK	306.812	

Fußnoten:

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

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 31.05.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,137500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Investor AB Namn-Aktier A (fria) SK 6,25	SE0000107401	STK	-	25.000	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	-	33.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			6.462,47

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.490.200,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,73

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	92,11
Umlaufende Anteile	STK	306.812

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 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:

Fidecum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	1,2000 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
Frankfurter Value Focus Fund Actions au Porteur P o.N.	1,3600 %
LOYS Global MH	0,9000 %
Magellan SICAV Act.au Port.I(EUR)4Déc.o.N.	1,2500 %
Classic Global Equity Fund Inhaber-Anteile o.N.	1,2000 %
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	0,9000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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
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):
€ 250.485.286,00
(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 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
www.hansainvest.de