

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Portikus International Opportunities Fonds

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)  
R.C.S. Luxembourg K441

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Portikus International Opportunities Fonds

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

Hamburg, im August 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Ludger Wibbeke

# So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. Juni 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021 .....	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 .....	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	14

# Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. Juni 2021

Nettofondsvermögen: EUR 12.804.623,36 (10.947.234,12)

Umlaufende Anteile: Portikus International Opportunities Fonds I 82.488 (78.017)

Portikus International Opportunities Fonds R 2.731 (2.720)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV *) per 30.06.2021	% des NFV *) per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.868</b>	<b>100,49</b>	
<b>1. Aktien</b>	5.270	41,15	(38,11)
<b>2. Anleihen</b>	304	2,37	(2,73)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	7.143	55,79	(57,03)
<b>4. Derivate</b>	-4	-0,03	(0,12)
<b>5. Bankguthaben</b>	137	1,07	(3,02)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	18	0,14	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-63	-0,49	(-1,01)
<b>III. Nettofondsvermögen</b>	<b>12.805</b>	<b>100,00</b>	

\*) NFV = Nettofondsvermögen

## Geografische Länderaufteilung \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
<b>Irland</b>	5.926.806,74	46,29
<b>Deutschland</b>	4.704.247,46	36,74
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	1.193.446,45	9,32
<b>Schweiz</b>	449.179,40	3,51
<b>Luxemburg</b>	273.050,00	2,13
<b>Niederlande</b>	169.904,00	1,33
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>12.716.634,05</b>	<b>99,31</b>
<b>Derivate</b>	-4.189,36	-0,03
<b>Bankguthaben</b>	137.093,60	1,07
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	-44.914,93	-0,35
	<b>12.804.623,36</b>	<b>100,00</b>

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

\*) NFV = Nettofondsvermögen

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Allianz	DE0008404005		STK	1.352	0	0	EUR 212,800000	287.705,60	2,25	
Aumann AG	DE000A2DAM03		STK	1.000	0	0	EUR 16,980000	16.980,00	0,13	
Bayer	DE000BAY0017		STK	3.400	1.900	0	EUR 51,630000	175.542,00	1,37	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	4.300	0	0	EUR 63,500000	273.050,00	2,13	
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	7.200	0	0	EUR 19,950000	143.640,00	1,12	
ENCAVIS AG	DE0006095003		STK	14.217	2.000	2.000	EUR 16,470000	234.153,99	1,83	
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	3.000	3.000	0	EUR 37,000000	111.000,00	0,87	
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	7.500	0	0	EUR 34,480000	258.600,00	2,02	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.100	0	0	EUR 244,050000	268.455,00	2,10	
MBB Industries	DE000A0ETBQ4		STK	2.666	0	0	EUR 136,000000	362.576,00	2,83	
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	1.300	1.300	0	EUR 94,320000	122.616,00	0,96	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	4.100	0	0	EUR 41,440000	169.904,00	1,33	
SAP	DE0007164600		STK	2.750	0	0	EUR 119,740000	329.285,00	2,57	
Siemens	DE0007236101		STK	850	0	0	EUR 134,600000	114.410,00	0,89	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	6.125	5.700	0	EUR 26,260000	160.842,50	1,26	
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	10.000	0	0	EUR 8,820000	88.200,00	0,69	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.560	0	0	EUR 216,150000	337.194,00	2,63	
BB Biotech	CH0038389992		STK	2.400	0	0	CHF 86,900000	190.265,93	1,49	
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954		STK	11.200	0	0	CHF 25,340000	258.913,47	2,02	
Southwest Airlines	US8447411088		STK	2.700	0	0	USD 52,920000	120.020,16	0,94	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	268	0	0	% 102,798000	303.646,34	2,37	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.326.999,99</b>	<b>33,80</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019		STK	1.230	1.230	0	EUR 140,500000	172.815,00	1,35	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	200	0	0	USD 2.445,450000	410.827,38	3,21	
Apple Inc.	US0378331005		STK	2.800	0	0	USD 136,330000	320.641,75	2,50	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.500	0	0	USD 271,400000	341.957,16	2,66	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.246.241,29</b>	<b>9,72</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931		ANT	5.592	0	0	EUR 133,140000	744.518,88	5,81	
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	6.210	0	0	EUR 41,655000	258.677,55	2,02	

## Vermögensaufstellung per 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)
					im Berichtszeitraum				
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	DE0002635307		ANT	3.076	0	0	EUR 45,350000	139.496,60	1,09
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	4.833	0	0	EUR 366,253100	1.770.101,23	13,82
iShares VII-FTSE MIB UCITS ETF	IE00B53L4X51		ANT	3.075	3.075	0	EUR 100,500000	309.037,50	2,41
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	24.521	0	0	EUR 5,468000	134.080,83	1,05
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	1.944	0	0	EUR 154,015200	299.405,55	2,34
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	18.498	0	0	EUR 32,472000	600.667,06	4,69
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10		ANT	8.956	0	0	EUR 68,535000	613.799,46	4,79
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWCY14		ANT	2.000	2.000	3.620	EUR 77,330000	154.660,00	1,21
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21		ANT	15.501	0	0	EUR 43,633700	676.365,98	5,28
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	6.475	0	1.125	EUR 111,015000	718.822,13	5,61
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44		ANT	34.000	17.000	0	EUR 7,538000	256.292,00	2,01
PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84		ANT	2.300	4.600	7.290	EUR 54,400000	125.120,00	0,98
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	1.821	0	0	EUR 188,000000	342.348,00	2,68
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.143.392,77</b>	<b>55,79</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.716.634,05</b>	<b>99,31</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zinsderivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Futures 08.09.2021	860.350,00	XEUR	EUR	-500.000				1.370,00	0,01
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.370,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>									
FUTURES EUR/JPY 09/21	375.270,84	IFUS	JPY	Anzahl 3				131,535000	-5.559,36
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.559,36</b>	<b>-0,04</b>

## Vermögensaufstellung per 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV *)
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	107.227,63				107.227,63	0,84
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CHF	10.303,82				9.400,01	0,07
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	2.548.914,00				19.378,22	0,15
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			USD	1.294,96				1.087,74	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>137.093,60</b>	<b>1,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	62,31				62,31	0,00
Dividendenansprüche			EUR	3.383,65				3.383,65	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	13.281,80				13.281,80	0,10
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.272,88				1.272,88	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>18.000,64</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>	<b>-62.915,57</b>			<b>EUR</b>	<b>-62.915,57</b>	<b>-0,49</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.804.623,36</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>Portikus International Opportunities Fonds I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>150,51</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>82.488</b>	
<b>Portikus International Opportunities Fonds R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>142,49</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.731</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

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

\*) NFV = Nettofondsvermögen

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S.		
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	-	1.230	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE	DE000A0H08S0	ANT	4.400	4.400	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			757,32
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/Japanischer Yen		JPY			1.127,33
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			3.763,06
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			9,99
Basiswert: S&P 500 Index		USD			25,16

# Portikus International Opportunities Fonds (der „Fonds“)

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

### 1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

### 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich

können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert

sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente,

abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im

Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Verwendung der Erträge

Die Erträge aller Anteilklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geld-

marktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

### 7. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### 8. Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 23. Januar 2021 ist folgende Änderung in Kraft getreten:

Der Fonds wechselte von der abgebenden Verwahrstelle in Luxemburg, der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg mit Sitz in 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg, zur aufnehmenden Verwahrstelle in Luxemburg Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg mit Sitz in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## **9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung**

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesell-

schaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 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)

## 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

## Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann,  
L-5365 Munsbach

## Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann,  
L-5365 Munsbach

## Fondsmanager

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Anlageberater

BN & Partners Capital AG  
Steinstr. 33  
D-50374 Erftstadt

## Gebundener Vermittler des Anlageberaters (§ 2 Abs. 10 KWG)

Portikus Investment GmbH  
Klaus-Groth-Straße 41  
D-60320 Frankfurt

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg  
Société Coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
D-20355 Hamburg

**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)