

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Vis Bonum Ratio

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Ratio

in der Zeit vom 01. April 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 17,90 %.

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

Hamburg, im November 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 5.500.449,87 (4.065.820,40)

Umlaufende Anteile: 556.702 (485.197)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	229	4,18	(0,00)
2. Sonstige Wertpapiere	5.057	91,94	(93,76)
3. Bankguthaben	227	4,12	(6,61)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,03	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-15	-0,27	(-0,37)
III. Fondsvermögen			
	5.500	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	4.430	4.430	0	EUR	51,845000	229.673,35	4,18
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	229.673,35	4,18
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	10	0	0	EUR	20.278,720000	202.787,20	3,69
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	8.900	8.900	0	EUR	31,906000	283.963,40	5,16
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	DE000A2AQYV6		ANT	12	12	0	EUR	16.879,710000	202.556,52	3,68
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.210	761	0	EUR	131,510000	290.637,10	5,28
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	LU1295554833		ANT	20.630	13.100	6.712	EUR	15,030000	310.068,90	5,64
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	8.530	3.658	0	EUR	47,240000	402.957,20	7,33
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	620	610	621	EUR	318,323900	197.360,82	3,59
DWS Concept GS&P Food Inhaber-Anteile TFD	DE000DWS2864		ANT	1.800	1.800	0	EUR	102,440000	184.392,00	3,35
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	229	0	0	EUR	907,260000	207.762,54	3,78
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883		ANT	28.900	28.900	0	EUR	7,431000	214.755,90	3,90
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	IE00B14X4S71		ANT	2.200	2.200	0	EUR	114,640000	252.208,00	4,59
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	6.250	6.250	0	EUR	16,744000	104.650,00	1,90
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4		ANT	2.150	1.044	0	EUR	150,750000	324.112,50	5,89
PETERCAM B-Pet.Re.Est.Eur.Div. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE6213831116		ANT	730	735	730	EUR	212,510000	155.132,30	2,82
Phaidros Funds - Balanced C	LU0443843452		ANT	1.872	870	0	EUR	206,190000	385.987,68	7,02
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0496442640		ANT	1.253	0	0	EUR	149,230000	186.985,19	3,40
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	6.800	6.800	0	EUR	56,549300	384.535,24	6,99
Uni.Japan Inhaber-Anteile	DE0009750125		ANT	3.800	3.800	0	EUR	58,110000	220.818,00	4,01
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46		ANT	3.200	3.200	0	EUR	31,770000	101.664,00	1,85
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861		ANT	11.400	11.400	0	USD	25,020000	243.150,76	4,42
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BJ5JNZ06		ANT	40.000	40.000	0	USD	5,882300	200.581,39	3,65
Summe der Investmentanteile								EUR	5.057.066,64	91,94
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.286.739,99	96,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	176.933,00				176.933,00	3,22
Bank: National-Bank AG			EUR	49.661,31				49.661,31	0,90
Summe der Bankguthaben							EUR	226.594,31	4,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.770,99				1.770,99	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.770,99	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.655,42			EUR	-14.655,42	-0,27
Fondsvermögen							EUR	5.500.449,87	100 2)
Anteilwert							EUR	9,88	
Umlaufende Anteile							STK	556.702	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 6.669.362,83 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
US-Dollar	USD	1,173050	= 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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Chainberry Equity Inhaber-Anteile S	DE000A2JF9A8	ANT	-	2.022	
Seasonax Global Selection Inhaber-Anteile -I-	DE000A2PF045	ANT	-	1.837	
TBF SPECIAL INCOME EUR I	DE000A1JRQC3	ANT	-	2.299	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ansa-global Q opportunities Namens-Anteile I (aussch.)o.N.	LU1091585262	ANT	-	301	
CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2H7NR7	ANT	-	198	
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23	ANT	-	5.176	
Digital Fds-Stars Europe ex-UK Namens-Anteile Acc. o.N.	LU0259626645	ANT	-	616	
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	LU1660425346	ANT	15.000	15.000	
DWS Concept GS&P Food	DE0008486655	ANT	-	554	
FTIF-F.Gl.Fundament.Strategies Nam.-Ant. I (acc.) EUR o.N.	LU0316495281	ANT	-	13.277	
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	LU1590492648	ANT	-	16.825	
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A12BRR6	ANT	-	1.704	
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	LU1744579308	ANT	-	185	
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	DE000A14UV29	ANT	-	2.083	

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 %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,88
Umlaufende Anteile	STK	556.702

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 gemäß § 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 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:

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)	1,2500 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	0,7700 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	0,6500 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS Concept GS&P Food Inhaber-Anteile TFD	1,0000 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	0,7000 %
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs PLC-\$ Treas.Bd 1-3yr U.E. Registered Shares o.N.	0,2000 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7000 %
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	1,5500 %
PETERCAM B-Pet.Re.Est.Eur.Div. Actions Nom. F Cap. o.N.	0,7500 %
Phaidros Funds - Balanced C	0,1200 %
Pictet Total Return-Corto Eur. Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UniJapan Inhaber-Anteile	1,2000 %
VanEck ETFs-V.V.Vid.Gam.+eSpts Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	1,0000 %
iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	0,2500 %
ansa-global Q opportunities Namens-Anteile I (aussch.)o.N.	0,8500 %
CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	0,3400 %
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	1,0000 %
Digital Fds-Stars Europe ex-UK Namens-Anteile Acc. o.N.	1,5000 %
DNB Fund - Health Care Actions Nom.Ret.A Cap.EUR o.N.	1,5000 %
DWS Concept GS&P Food	1,0000 %
FTIF-F.Gl.Fundament.Strategies Nam.-Ant. I (acc.) EUR o.N.	0,7000 %

Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	0,7500 %
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inhaber-Anteile I (a)	1,9000 %
StarCapital Long/Short Alloca. Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	0,7000 %
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	1,5000 %

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
E-Mail: 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
www.hansainvest.de