

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Vis Bonum Ratio

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Ratio

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 30.09.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,99 %.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.09.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.129.201,81	100,25
1. Zertifikate	368.127,50	5,18
2. Investmentanteile	6.315.591,33	88,81
3. Bankguthaben	443.868,54	6,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.614,44	0,02
II. Verbindlichkeiten	-18.050,62	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.050,62	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 7.111.151,19	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 30.09.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	368.127,50	5,18
Zertifikate							EUR	368.127,50	5,18
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.500	0	0 EUR	56,6350	368.127,50	5,18
Investmentanteile							EUR	6.315.591,33	88,81
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	344.850,00	4,85
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	5.700	0	0 EUR	60,5000	344.850,00	4,85
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.970.741,33	83,96
DE000A2AQYV6	apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I		ANT	22	0	0 EUR	13.358,7700	293.892,94	4,13
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.		ANT	12.950	0	0 EUR	38,6800	500.906,00	7,04
FR0014008223	Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN		ANT	3.430	0	0 EUR	110,5000	379.015,00	5,33
LU0489337690	db x-Trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE		ANT	13.150	0	0 EUR	18,9400	249.061,00	3,50
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N.		ANT	775	775	0 EUR	350,3900	271.552,25	3,82
LU0976564442	Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.		ANT	14.410	14.410	0 EUR	34,6700	499.594,70	7,03
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	7.400	0	0 EUR	51,8000	383.320,00	5,39
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	67.200	0	0 EUR	6,4990	436.732,80	6,14
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	37.255	0	0 EUR	7,9220	295.134,11	4,15
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	20.100	5.300	0 EUR	19,7160	396.291,60	5,57
IE00BKWQ0J47	SPDR MSCI Europe Indust. UETF Registered Shares o.N.		ANT	1.445	1.445	0 EUR	246,3500	355.975,75	5,01
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE		ANT	7.960	2.630	0 EUR	59,8622	476.503,11	6,70
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN		ANT	3.486	3.486	0 EUR	101,6200	354.243,73	4,98
IE00BDFBTQ78	VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.		ANT	9.750	0	0 EUR	27,2750	265.931,25	3,74
IE00BDVPNG13	WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.		ANT	8.100	0	0 EUR	49,4600	400.626,00	5,63
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	1.770	0	0 USD	245,8500	411.961,09	5,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.683.718,83	93,99
Bankguthaben							EUR	443.868,54	6,24
EUR - Guthaben bei:							EUR	443.868,54	6,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	443.868,54				443.868,54	6,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.614,44	0,02
Zinsansprüche			EUR	1.614,44				1.614,44	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-18.050,62	-0,25
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-18.050,62				-18.050,62	-0,25
	Fondsvermögen						EUR	7.111.151,19	100,00
	Anteilwert Vis Bonum Ratio						EUR	10,24	
	Umlaufende Anteile Vis Bonum Ratio						STK	694.576,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.09.2023		
US-Dollar	(USD)		1,056300	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0109391861	Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	ANT	0	15.900
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	ANT	0	7.200
IE00B3VWLG82	iShs VII-MSCI UK Sm.Cap UC.ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N.	ANT	0	1.060
IE00BZ17CN18	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Reg. Shs USD USD Acc. oN	ANT	68.000	68.000
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	ANT	0	2.560
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	ANT	0	10.400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3.206.401,51 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,33

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Vis Bonum Ratio	EUR	10,24
Umlaufende Anteile Vis Bonum Ratio	STK	694.576,000

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2AQYV6	apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,77
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. ¹⁾	0,75
FR0014008223	Carmignac Cred.2027 Act.Nom. F EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LU0489337690	db x-Trackers FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE ¹⁾	0,13
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,36
LU0976564442	Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU0109391861	Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC) ¹⁾	1,00
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS ¹⁾	0,35
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,25
IE00B3VWLG82	iShs VII-MSCI UK Sm.Cap UC.ETF Reg. Shares GBP (Acc) o.N. ¹⁾	0,58
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BZ17CN18	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Reg. Shs USD USD Acc. oN ¹⁾	0,45
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,90
IE00BKWQ0J47	SPDR MSCI Europe Indust. UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I ¹⁾	1,00
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE ¹⁾	0,75
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,85
IE000WEJSPD9	Twelve Cap.ICAV-Tw.Mult.Str.Fd Reg.Shs P EUR Acc. oN ¹⁾	0,85
IE00BDFBTQ78	VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N. ¹⁾	0,50
IE00BDVPNG13	WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N. ¹⁾	0,40
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabebefürschlag 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 Vergütungssysteme 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST