

# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

ARISTOCRATS OPPORTUNITY



**PRUSCHKE&KALM**  
Financial Solutions

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 10,58 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 Mai 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 2.748.244,16 (2.415.022,87)

Umlaufende Anteile: 26.055 (25.113)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	1.824	66,38	(82,89)
2. Anleihen	102	3,71	(0,00)
3. Bankguthaben	853	31,04	(17,80)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,08	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-33	-1,21	(-0,71)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.748</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ASML Holding	NL0010273215		STK	210	0	0	EUR 516,300000	108.423,00	3,95
BYD Co.	CNE100000296		STK	3.100	0	6.900	EUR 18,900000	58.590,00	2,13
Diasorin	IT0003492391		STK	380	0	0	EUR 137,700000	52.326,00	1,90
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	800	0	0	EUR 84,150000	67.320,00	2,45
SFC Energy AG	DE0007568578		STK	3.000	0	1.000	EUR 26,850000	80.550,00	2,93
Geberit	CH0030170408		STK	150	0	0	CHF 605,000000	82.045,02	2,99
Coloplast	DK0060448595		STK	920	0	0	DKK 950,200000	117.547,62	4,28
Shimano	JP3358000002		STK	380	0	0	JPY 26.540,000000	77.965,29	2,84
Tomra Systems	NO0005668905		STK	2.000	0	0	NOK 372,800000	74.366,65	2,71
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	6.000	0	0	SEK 161,900000	94.676,52	3,44
AGCO	US0010841023		STK	900	0	600	USD 143,540000	110.165,86	4,01
Clorox	US1890541097		STK	530	180	0	USD 193,840000	87.609,43	3,19
Home Depot	US4370761029		STK	300	0	0	USD 304,820000	77.982,35	2,84
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	390	0	0	USD 235,200000	78.222,83	2,85
ResMed	US7611521078		STK	400	0	0	USD 189,310000	64.575,11	2,35
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21	XS0997941355		EUR	100	100	0	% 101,958000	101.958,00	3,71
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.334.323,68</b>	<b>48,57</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	29	0	0	USD 3.055,290000	75.558,27	2,75
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	530	0	0	USD 126,120000	57.002,17	2,07
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	267	97	0	USD 347,200000	79.053,77	2,88
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	2.300	0	0	USD 40,280000	79.003,97	2,87
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	380	0	0	USD 231,850000	75.131,54	2,73
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	200	0	0	USD 514,870000	87.813,07	3,20
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	117	0	63	USD 635,620000	63.418,36	2,30
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	413	163	0	USD 212,990000	75.013,75	2,72
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>591.994,90</b>	<b>21,52</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.926.318,58</b>	<b>70,09</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	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	135.739,37						135.739,37	4,94
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	298.650,64						298.650,64	10,86
Bank: National-Bank AG			EUR	205,34						205,34	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	19.549,98						19.549,98	0,71
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	200.269,00						200.269,00	7,29
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.092,59						987,79	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	6.830,29						681,26	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	228.670,35						195.003,07	7,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	257.865,00						1.993,47	0,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>853.079,92</b>	<b>31,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	1.310,96						1.310,96	0,05
Dividendenansprüche			EUR	709,45						709,45	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>2.020,41</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-33.174,75</b>					<b>EUR</b>	<b>-33.174,75</b>	<b>-1,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>2.748.244,16</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>105,48</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>26.055</b>	

### Fußnoten:

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

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 789.952,65 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,106100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,355000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,026000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	850	850	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	-	815	
Drägerwerk	DE0005550636	STK	-	850	
Steico	DE000A0LR936	STK	-	900	
Caterpillar	US1491231015	STK	-	620	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Broadcom Inc	US11135F1012	STK	-	160	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.		EUR			5,54

# 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 %)	70,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,48
Umlaufende Anteile	STK	26.055

## 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.

## 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:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## 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 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)