

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie

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 K741

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie

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 7.792.784,19 (8.138.256,60)

Umlaufende Anteile: 124.151 (156.045)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV *) per 30.06.2021	% des NFV *) per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände	7.821	100,35	
1. Aktien	1.275	16,36	(10,07)
2. Anleihen	4.433	56,88	(55,37)
3. Zertifikate	1.781	22,85	(28,67)
4. Derivate	-7	-0,08	(-0,13)
5. Bankguthaben	234	2,99	(5,26)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	105	1,35	(1,14)
II. Verbindlichkeiten	-28	-0,35	(-0,38)
III. Nettofondsvermögen	7.793	100,00	

*) NFV = Nettofondsvermögen

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
Deutschland	2.221.804,70	28,51
Niederlande	2.015.495,50	25,86
Italien	1.088.633,50	13,97
Österreich	491.169,25	6,30
Luxemburg	402.924,00	5,17
Frankreich	396.020,00	5,08
Schweiz	331.470,00	4,25
Mexiko	206.374,00	2,65
Irland	191.243,80	2,45
USA	143.622,01	1,83
Wertpapiervermögen	7.488.756,76	96,09
Derivate	-6.934,00	-0,08
Bankguthaben	233.505,88	2,99
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	77.455,55	1,00
	7.792.784,19	100,00

**) 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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ASML Holding N.V. 3)	NL0010273215		STK	300	300	300	EUR 589,900000	176.970,00	2,27	
BASF 3)	DE000BASF111		STK	1.500	1.500	0	EUR 66,830000	100.245,00	1,29	
Cap Gemini 3)	FR0000125338		STK	1.200	0	0	EUR 162,000000	194.400,00	2,49	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. 3)	DE0006062144		STK	2.200	0	0	EUR 54,940000	120.868,00	1,55	
Linde PLC 3)	IE00BZ12WP82		STK	500	500	0	EUR 244,050000	122.025,00	1,57	
Münchener Rückversicherung 3)	DE0008430026		STK	400	0	0	EUR 233,500000	93.400,00	1,20	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 3)	NL0012169213		STK	2.500	0	0	EUR 41,440000	103.600,00	1,33	
Siemens 3)	DE0007236101		STK	850	1.650	800	EUR 134,600000	114.410,00	1,47	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	4.000	0	0	EUR 26,260000	105.040,00	1,35	
Verzinsliche Wertpapiere										
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	200	200	0	% 123,430000	246.860,00	3,17	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	300	0	0	% 113,023500	339.070,50	4,35	
3,750000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(28)/und	XS2290533020		EUR	200	200	0	% 98,432000	196.864,00	2,53	
3,375000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	100	0	0	% 106,415000	106.415,00	1,37	
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	70	70	0	% 98,884000	69.218,80	0,89	
3,928000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005		EUR	300	0	0	% 112,557000	337.671,00	4,33	
3,375000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)	XS2203802462		EUR	300	0	0	% 111,038500	333.115,50	4,27	
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	200	0	0	% 121,007125	242.014,25	3,11	
2,625000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30)	FR0013459765		EUR	200	200	0	% 100,810000	201.620,00	2,59	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	300	300	0	% 109,465500	328.396,50	4,21	
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	200	0	0	% 124,577500	249.155,00	3,20	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	400	300	0	% 116,005500	464.022,00	5,95	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.245.380,55	54,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	630	0	0	USD 271,400000	143.622,01	1,84	

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					
Verzinsliche Wertpapiere										
1,450000000% IBERDROLA 21/ 27	XS2295335413		EUR	300	300	0	% 101,065500	303.196,50	3,89	
2,350000000% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24)	DE000SE8E9W1		EUR	200	0	0	% 103,030000	206.060,00	2,64	
0,718000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22) FMC1	DE000HV5LZC4		EUR	100	0	0	% 98,930000	98.930,00	1,27	
2,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	XS2055089457		EUR	500	500	0	% 100,820500	504.102,50	6,46	
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	200	0	0	% 103,187000	206.374,00	2,65	
Zertifikate										
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 21.12.21 VW Vz 200	DE000KE3SCG0		STK	550	550	0	EUR 189,060000	103.983,00	1,33	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.09.21 Varta 110	DE000DFT52J0		STK	900	900	0	EUR 106,530000	95.877,00	1,23	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.12.21 Zalando 90	DE000DFS6JJ7		STK	1.000	1.000	0	EUR 86,560000	86.560,00	1,11	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 21.12.21 AXA 21	DE000GF8UF28		STK	5.100	5.100	0	EUR 20,140000	102.714,00	1,32	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 21.12.21 Schneid. 130	DE000GF7CUG2		STK	800	800	0	EUR 124,670000	99.736,00	1,28	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ 24.12.21 Allianz	DE000JM5FDE8		STK	500	500	0	EUR 204,040000	102.020,00	1,31	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ 24.12.21 Infineon	DE000JJ5GRK8		STK	3.200	3.200	0	EUR 30,550000	97.760,00	1,25	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.02.10.23 SX5E	CH0499658364		STK	3.000	0	0	EUR 110,490000	331.470,00	4,25	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 27.12.21 INGGroep 10	DE000HX8GHP6		STK	10.000	10.000	0	EUR 9,480000	94.800,00	1,22	
Vontobel Financial Products DIZ 24.12.21 Total 36	DE000VQ1UF05		STK	2.900	2.900	0	EUR 34,730000	100.717,00	1,29	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.677.922,01	34,34	
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.12.21 Danone 56	DE000DDC4MG2		STK	1.800	1.800	0	EUR 54,630000	98.334,00	1,26	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.12.21 Unilever 50	DE000DFG7D95		STK	2.000	2.000	0	EUR 47,520000	95.040,00	1,22	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 21.12.21 LVMH 620	DE000GH46SM7		STK	170	170	0	EUR 600,960000	102.163,20	1,31	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 24.12.21 Varta 110	DE000TT3BZ75		STK	900	900	0	EUR 102,610000	92.349,00	1,19	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.12.21 Dt.Post 53	DE000SD5D3L3		STK	1.900	1.900	0	EUR 51,560000	97.964,00	1,26	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.12.21 RWE 30	DE000HZ5NV83		STK	2.800	2.800	0	EUR 28,430000	79.604,00	1,02	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	565.454,20	7,26	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.488.756,76	96,09	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Call BASF 71,000000000 16.07.2021	8.434,61	XEUR	STK	-1.500			EUR 0,110000	-165,00	0,00	
Call Covestro AG 60,000000000 16.07.2021	3.691,11	XEUR	STK	-1.200			EUR 0,070000	-84,00	0,00	
Call Qiagen N.V. 42,000000000 16.07.2021	44.024,72	XEUR	STK	-2.500			EUR 0,750000	-1.875,00	-0,02	
Call Capgemini 170,000000000 20.08.2021	53.124,27	XEUR	STK	-1.200			EUR 1,980000	-2.376,00	-0,03	
Call Siemens 144,000000000 16.07.2021	10.307,99	XEUR	STK	-800			EUR 0,300000	-240,00	0,00	
Call ASML 630,000000000 16.07.2021	21.069,69	XEUR	STK	-300			EUR 1,840000	-552,00	-0,01	
Call Münchener Rückvers. 255,000000000 20.08.2021	9.405,29	XEUR	STK	-400			EUR 0,730000	-292,00	0,00	
Call Linde 255,000000000 20.08.2021	33.137,11	XEUR	STK	-500			EUR 2,700000	-1.350,00	-0,02	
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	-6.934,00	-0,08	

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	233.505,88				233.505,88	2,99
Summe der Bankguthaben							EUR	233.505,88	2,99
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	74.706,32				74.706,32	0,96
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	30.388,30				30.388,30	0,39
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	105.094,62	1,35
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-27.639,07			EUR	-27.639,07	-0,35
Nettofondsvermögen							EUR	7.792.784,19	100²⁾
Anteilwert							EUR	97,67	
Umlaufende Anteile							STK	79.789	

Fußnoten:

*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 964.248,00 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
US-Dollar	USD	1,190500	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	500	500	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94	EUR	-	400	
3,375000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)	XS1346228577	EUR	-	100	
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696	EUR	-	350	
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	EUR	-	100	
3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,241000000% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2015(2025/2045)	DE000A14J9N8	EUR	-	100	
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688	EUR	-	300	
0,955000000% Commerzbank AG FLR-CLN v.15(21) Glencore	DE000CB0BXH9	EUR	-	385	
1,997000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 16(22)	DE000HVB1532	EUR	-	300	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.12.21 Dt.Post 45	DE000PF3A647	STK	2.300	2.300	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.06.21 Varta 70	DE000PH159E1	STK	-	1.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.06.21 Varta 85	DE000PH159H4	STK	-	1.350	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 17.06.21 Dt.Post 39	DE000KB8Z261	STK	-	2.700	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 17.06.21 RWE 33	DE000KB8Z8A7	STK	-	3.300	
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 17.06.21 VW Vz 145	DE000KA2PJC6	STK	-	750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.06.21 Infineon 30	DE000DFU2BE0	STK	3.300	3.300	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.06.21 LVMH 480	DE000DFM6HB4	STK	-	220	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.06.21 Unilever 48	DE000DF37K13	STK	-	2.100	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 23.03.21 LVMH 420	DE000GA82LS9	STK	-	330	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 21.12.21 LVMH 560	DE000GH0F0C7	STK	190	190	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 22.06.21 Schneid. 110	DE000GF108V5	STK	-	1.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 25.06.21 Danone 55	DE000TT1R5G0	STK	-	1.900	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 02.04.21 Linde 200	DE000TT0V0P7	STK	-	700	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 24.12.21 Varta 90	DE000TT21649	STK	1.000	1.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.29.05.25 SX5E	CH0478392068	STK	-	3.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z 23.07.21 AXA	CH0521980711	STK	-	1.200	
UBS AG (London Branch) DISC.Z 25.06.21 Inditex 26	DE000UD6TVA3	STK	-	4.000	
Vontobel Financial Products DIZ 25.06.21 Sanofi 88	DE000VE661K8	STK	-	1.300	
Vontobel Financial Products DIZ 25.06.21 Zalando 80	DE000VP7K2F4	STK	-	1.400	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Volkswagen Vorzugsaktien		EUR			4,75

Bankhaus Neelmeyer Vermögensstrategie (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. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im 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 für den Fonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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 wer-

den), 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 überprüfaren 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 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

sichtigung 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 für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im 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. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen 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

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 Verwahrstelleengebühren 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, Geldmarktinstrumenten, 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

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.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

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 Verwaltungsgesellschaft 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 Weiter-

verwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps im Sinne die-

ser 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)
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Fondsmanager

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Anlageberater

Bankhaus Neelmeyer AG
Am Markt 14-16
D-28195 Bremen

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

Bankhaus Neelmeyer AG
Am Markt 14-16
D-28195 Bremen

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
www.hansainvest.de