

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 12,22 % in der P-Klasse
sowie – 12,06 % in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus
einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte
kennlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de
veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 November 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: USD 7.484.792,30 (7.325.899,26)

Umlaufende Anteile: Klasse I 64.598 (55.375)

Klasse P 1.982 (1.932)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	6.901	92,20	(98,54)
2. Bankguthaben	603	8,05	(5,72)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,03	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-21	-0,28	(-4,30)
III. Fondsvermögen			
	7.485	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AbCellera Biologics Inc. Registered Shares o.N.	CA00288U1066		STK	13.000	11.000	8.000	USD 19,450000	252.850,00	3,39
Invitae Corp.	US46185L1035		STK	6.900	6.900	0	USD 28,410000	196.029,00	2,63
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.800	0	0	USD 164,020000	295.236,00	3,94
Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Registered Shs A BE-,000273235	BMG5269C1010		STK	1.570	0	0	USD 11,390000	17.882,30	0,24
Lipocine Inc. Registered Shares New DL-,0001	US53630X1046		STK	70.000	0	0	USD 1,080000	75.600,00	1,01
Oramed Pharmaceuticals Inc. Registered Shs New DL -,001	US68403P2039		STK	4.000	4.000	0	USD 22,340000	89.360,00	1,19
Sorrento Therapeutics Inc. Regist. Shares New DL -,0001	US83587F2020		STK	30.000	0	0	USD 7,410000	222.300,00	2,97
TALIS Biomedical Corp. Registered Shares DL -,0001	US87424L1089		STK	10.000	10.000	0	USD 6,020000	60.200,00	0,80
UroGen Pharma Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011407140		STK	1.220	0	0	USD 17,010000	20.752,20	0,28
XOMA Corp. Registered Shares DL -,0005	US98419J2069		STK	18.067	8.067	0	USD 23,860000	431.078,62	5,76
Zosano Pharma Corp. Registered Shares New DL-,0001	US98979H2022		STK	480.000	250.000	0	USD 0,711500	341.520,00	4,56
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 57	CH0012627250		STK	800	0	0	CHF 340,000000	291.470,21	3,89
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	9.000	0	0	EUR 21,720000	227.030,42	3,03
MorphoSys	DE0006632003		STK	4.810	0	0	EUR 41,620000	232.503,16	3,11
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	2.753.811,91	36,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Amarin Corp. PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)/1 LS-,50	US0231112063		STK	128.900	25.500	0	USD 5,140000	662.546,00	8,85
Atreca Inc. Reg. Shares A DL -,0001	US04965G1094		STK	1.880	0	0	USD 5,760000	10.828,80	0,14
Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	US05280R1005		STK	3.120	0	0	USD 6,340000	19.780,80	0,26
Bellerophon Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US0787713009		STK	123.063	68.893	0	USD 3,970000	488.560,11	6,53
Clovis Oncology Inc. Registered Shares DL -,001	US1894641000		STK	49.000	0	0	USD 4,520000	221.480,00	2,96
Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	US20451W1018		STK	7.800	7.800	0	USD 29,030000	226.434,00	3,03
CRISPR Therapeutics AG	CH0334081137		STK	2.300	2.300	0	USD 110,200000	253.460,00	3,39
Dicerna Pharmaceuticals Inc.	US2530311081		STK	1.700	0	0	USD 19,820000	33.694,00	0,45
Gilead Sciences	US3755581036		STK	3.790	0	2.200	USD 70,940000	268.862,60	3,59
Immatics N.V. Namensaktie o.N.	NL0015285941		STK	3.600	0	0	USD 12,750000	45.900,00	0,61
Intercept Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US45845P1084		STK	32.000	17.000	0	USD 15,170000	485.440,00	6,49
Marker Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US57055L1070		STK	44.140	30.000	0	USD 1,710000	75.479,40	1,01
Minerva Neurosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US6033801068		STK	15.750	0	0	USD 1,770000	27.877,50	0,37
NextCure Inc. Registered Shares DL-,001	US65343E1082		STK	5.780	0	0	USD 6,830000	39.477,40	0,53
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	200	0	0	USD 606,700000	121.340,00	1,62
Satsuma Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.	US80405P1075		STK	90.000	45.000	0	USD 4,600000	414.000,00	5,53
SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC. Registered Shares DL -,0001	US81728A1088		STK	18.800	0	0	USD 10,840000	203.792,00	2,72
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	1.000	1.000	0	USD 182,220000	182.220,00	2,43
Viking Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,005	US92686J1060		STK	20.160	15.000	0	USD 6,380000	128.620,80	1,72

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
InfilaRX N.V. Aandelen op naam E0 0,12	NL0012661870		STK	5.570	0	0	USD 2,580000	14.370,60	0,19
ObsEva S.A.	CH0346177709		STK	72.000	0	0	USD 3,100000	223.200,00	2,98
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD	4.147.364,01	55,40
Summe Wertpapiervermögen							USD	6.901.175,92	92,20
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	122.720,57				142.527,64	1,90
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	97,59				113,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	34.033,32				36.469,48	0,49
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	423.864,16				423.864,16	5,66
Bank: BHF-Bank AG			USD	73,75				73,75	0,00
Summe der Bankguthaben							USD	603.048,37	8,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			USD	1.883,63				1.883,63	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.883,63	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-0,08				-0,08	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-0,08	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							USD	-21.315,54	-0,28
Fondsvermögen							USD	7.484.792,30	100 2)
WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I									
Anteilwert							USD	112,45	
Umlaufende Anteile							STK	64.598	
WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P									
Anteilwert							USD	111,46	
Umlaufende Anteile							STK	1.982	

Fußnoten:

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

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 5.090.797,27 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Schweizer Franken	CHF	0,933200	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,861030	= 1 US-Dollar (USD)

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					
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	-	900	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	-	3.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	11.800	
Bluebird Bio Inc. Registered Shares DL -,01	US09609G1004	STK	-	520	
GENMAB AS Navne Akt. (Sp. ADRs)1/10 DK 1	US3723032062	STK	-	7.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cel-Sci Corp. Registered Shares New DL -,01	US1508376076	STK	-	10.000	
Incyte	US45337C1027	STK	-	490	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I

Anteilwert USD 112,45
Umlaufende Anteile STK 64.598

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P

Anteilwert USD 111,46
Umlaufende Anteile STK 1.982

	WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I	WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P
Währung	USD	USD
Verwaltungsvergütung	1,47%p.a.	1,97%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	USD 100.000	-

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P 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
E-Mail: 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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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
www.hansainvest.de