

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Primus Inter Pares Strategie Ertrag

31. März 2022



VERMÖGENSVERWALTUNG
STUTT GART

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Mai 2022

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

Primus Inter Pares Strategie Ertrag

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 0,88 %.

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 16.514.617,53	(16.613.138,39)
Umlaufende Anteile:	1.461.657	(1.456.975)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.191	13,27	(18,05)
2. Anleihen	2.920	17,68	(18,84)
3. Zertifikate	1.607	9,73	(9,16)
4. Sonstige Wertpapiere	8.627	52,24	(41,56)
5. Bankguthaben	1.151	6,97	(12,77)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	49	0,30	(0,27)
II. Verbindlichkeiten	-30	-0,19	(-0,65)
III. Fondsvermögen	16.515	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
BASF	DE000BASF111	STK	7.000	7.000	0	0	EUR 53,290000	373.030,00	2,25
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	17.000	17.000	27.000	10.000	EUR 11,634000	197.778,00	1,20
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	11.800	11.800	11.800	0	EUR 17,210000	203.078,00	1,23
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	6.000	6.000	3.000	0	EUR 33,820000	202.920,00	1,23
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.600	1.600	0	0	EUR 244,200000	390.720,00	2,37
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	10.000	10.000	4.000	0	EUR 20,580000	205.800,00	1,25
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	20.000	20.000	20.000	0	EUR 8,048000	160.960,00	0,97
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545	EUR	500	500	0	0	% 99,447000	497.235,00	3,02
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	300	300	0	0	% 101,201000	303.603,00	1,84
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	300	300	0	0	% 102,551500	307.654,50	1,86
3,750000000% Shell International Finance BV DL-Notes 16/46	US822582BY77	USD	200	200	0	0	% 100,906000	180.802,72	1,09
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	10.000	10.000	0	0	EUR 55,735000	557.350,00	3,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.580.931,22	21,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Intel Corp.	US4581401001	STK	4.000	4.000	4.000	0	USD 51,430000	184.303,89	1,12
UmweltBank AG	DE0005570808	STK	15.000	15.000	5.000	8.445	EUR 18,150000	272.250,00	1,65
Verzinsliche Wertpapiere									
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680	USD	200	200	0	0	% 99,807500	178.834,44	1,08
9,022000000% AIV S.A. Compartment 22 EO-Notes 2016(26)	XS1524568679	EUR	500	500	0	0	% 106,134971	504.141,11	3,05
6,500000000% Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289YQ5	EUR	120	120	0	80	% 99,425000	119.310,00	0,72
5,000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR	350	350	0	0	% 96,404500	337.415,75	2,04
6,500000000% hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3H3JV5	EUR	500	500	0	0	% 98,282000	491.410,00	2,98
Zertifikate									
AIV S.A. Sec.Market NTS06.08.27 Basket	XS1650840983	EUR	1.000	1.000	0	0	EUR 104,950000	1.049.500,00	6,35
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.137.165,19	18,99
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
TBF SPECIAL INCOME EUR I	DE000A1JRQC3	ANT	7.000	7.000	0	0	EUR 125,450000	878.150,00	5,32
Gruppenfremde Investmentanteile									
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	8.000	8.000	4.000	0	EUR 31,340000	250.720,00	1,53
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	DE000A0F5UJ7	ANT	15.000	15.000	15.000	0	EUR 13,950000	209.250,00	1,27
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	4.000	4.000	1.800	0	EUR 242,480000	969.920,00	5,87
LA Tullius Absol.Return Europe Inhaber-Anteile	DE000A1XDX12	ANT	11.000	11.000	11.000	0	EUR 83,130000	914.430,00	5,54

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513		ANT	250	250	0	EUR	709,480000	177.370,00	1,07
Nomura Asian Bonds Fonds	DE0008484429		ANT	7.000	0	0	EUR	68,520000	479.640,00	2,90
Nomura Real Return Fonds	DE0008484361		ANT	1.200	0	0	EUR	593,550000	712.260,00	4,31
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4		ANT	1.000	0	0	EUR	172,210000	172.210,00	1,04
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0960826658		ANT	10.000	0	0	EUR	99,280000	992.800,00	6,01
Templeton Asian Bond Fund A (acc) EUR-HI	LU0316493740		ANT	30.000	0	0	EUR	10,680000	320.400,00	1,94
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	4.700	0	0	EUR	107,870000	506.989,00	3,07
Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd BP-DKK	LU0076315968		ANT	20.000	0	0	DKK	224,480000	603.590,95	3,65
iShs VII-USD Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VWN179		ANT	10.000	1.000	0	USD	110,900000	993.549,54	6,02
Vontobel F-Sust.Emerg.Mark.De. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2145396086		ANT	5.000	5.000	0	USD	99,570000	446.022,22	2,70
Summe der Investmentanteile							EUR		8.627.301,71	52,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.345.398,12	92,92
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.150.659,19					1.150.659,19	6,97
Summe der Bankguthaben			EUR						1.150.659,19	6,97
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	49.337,57					49.337,57	0,30
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR						49.337,57	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-30.777,35			EUR		-30.777,35	-0,19
Fondsvermögen							EUR		16.514.617,53	100,2)
Anteilwert							EUR		11,30	
Umlaufende Anteile							STK		1.461.657	

Fußnoten:

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

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Dänische Krone	DKK	7,438150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Areal Bank	DE0005408116	STK	-	15.000	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	-	2.500	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	1.000	4.000	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	10.500	10.500	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	-	34.000	
RWE	DE0007037129	STK	-	6.500	
SAP	DE0007164600	STK	-	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CureVac N.V.	NL0015436031	STK	2.500	2.500	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	DE000A2PFOY9	ANT	-	80	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-All.Renminbi Fixed Income Act. au Port. RT CNY Acc. oN	LU2280487716	ANT	-	200.000	
Value Partnership Inhaber-Anteile I EUR	DE000A14UV29	ANT	-	1.500	

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 11,30
Umlaufende Anteile STK 1.461.657

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 Aufwandserstattungen.

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF SPECIAL INCOME EUR I	0,5600 %
Focus Fund Growth Equities HI Inhaber-Anteile I	0,8500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
iS.II-S.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE	0,4500 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,0900 %
LA Tullius Absol.Return Europe Inhaber-Anteile	0,6500 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %

Nomura Asian Bonds Fonds	0,9600 %
Nomura Real Return Fonds	0,7200 %
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	1,5500 %
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	0,2200 %
Templeton Asian Bond Fund A (acc) EUR-HI	1,0500 %
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000 %
Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd BP-DKK	0,6000 %
iShs VII-USD Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1200 %
Vontobel F-Sust.Emerg.Mark.De. Act. Nom. I USD Acc. oN	0,6250 %
AGIF-All.Renminbi Fixed Income Act. au Port. RT CNY Acc. oN	0,5900 %
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.de
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:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *)
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

*) Fusion zum 01.01.2022

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST