

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Vermögensverwaltung Systematic Return

31. Mai 2024

IN KOOPERATION MIT
DR. BAUER & CO. VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH,
MÜNCHEN (VERTRIEBSGESELLSCHAFT)

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vermögensverwaltung Systematic Return

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,32 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.034.817,34	100,12
1. Aktien	4.035.133,15	16,14
2. Anleihen	300.728,50	1,20
3. Zertifikate	788.938,50	3,16
4. Investmentanteile	18.480.817,14	73,91
5. Bankguthaben	1.423.078,10	5,69
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.121,95	0,02
II. Verbindlichkeiten	-30.982,00	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.982,00	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 25.003.835,34	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.824.071,65	19,29	
Aktien							EUR	4.035.133,15	16,14	
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	2.700	0	0	EUR	143,0500	386.235,00	1,54
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA ST		STK	3.150	0	0	EUR	73,0500	230.107,50	0,92
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.		STK	6	0	0	USD	617.690,0000	3.418.790,65	13,67
Zertifikate							EUR	788.938,50	3,16	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	11.350	0	0	EUR	69,5100	788.938,50	3,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	300.728,50	1,20	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	300.728,50	1,20	
DE0001789360	3.3750% Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2023(2026)S137		EUR	200	0	0	%	100,2650	200.530,00	0,80
DE000A14JZY4	3.8620% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2029)		EUR	100	0	0	%	100,1985	100.198,50	0,40
Investmentanteile							EUR	18.480.817,14	73,91	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	18.480.817,14	73,91	
LU0992627611	Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.		ANT	10.875	0	0	EUR	130,1100	1.414.946,25	5,66
LU0229080733	DJE - Dividende & Substanz		ANT	7.925	0	0	EUR	337,3400	2.673.419,50	10,69
LU0433182507	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N.		ANT	1.300	0	0	EUR	2.034,6200	2.645.006,00	10,58
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	11.938	0	0	EUR	154,1800	1.840.600,84	7,36
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)		ANT	97.000	0	0	EUR	8,3300	808.010,00	3,23
IE00BHBX1D63	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.		ANT	11.830	0	0	EUR	105,4100	1.247.000,30	4,99
LU1670709499	M&G(L)IF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN		ANT	68.250	0	0	EUR	15,8205	1.079.749,13	4,32
LU1670724704	M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN		ANT	181.774	0	0	EUR	10,4543	1.900.315,79	7,60
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN		ANT	4.600	4.600	0	EUR	106,6700	490.682,00	1,96
IE00B6W1GF96	PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst.Acc.EUR Hed. o.N.		ANT	39.120	0	22.480	EUR	12,7700	499.562,40	2,00
LU0316493237	Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1		ANT	56.000	0	0	EUR	13,7900	772.240,00	3,09
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)		ANT	8.650	0	0	EUR	255,3900	2.209.123,50	8,84
IE00B23Z9426	Legg Mason GI-LM Br.GI Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN		ANT	9.700	0	0	USD	100,6000	900.161,43	3,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.605.617,29	94,41	
Bankguthaben							EUR	1.423.078,10	5,69	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.264.866,05	5,06	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.264.866,05				1.264.866,05	5,06	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	158.212,05	0,63
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	171.509,77				158.212,05	0,63
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.121,95	0,02
	Zinsansprüche		EUR	6.121,95				6.121,95	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.982,00	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-30.982,00				-30.982,00	-0,12
Fondsvermögen							EUR	25.003.835,34	100,00
Anteilwert Vermögensverwaltung Systematic Return							EUR	72,71	
Umlaufende Anteile Vermögensverwaltung Systematic Return							STK	343.903,665	

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 31.05.2024					
US-Dollar	(USD)	1,084050	=		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
------	---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------

Fehlanzeige

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,41

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 Vermögensverwaltung Systematic Return	EUR	72,71
Umlaufende Anteile Vermögensverwaltung Systematic Return	STK	343.903,665

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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0992627611	Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N. ¹⁾	0,85
LU0229080733	DJE - Dividende & Substanz ¹⁾	0,35
LU0433182507	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N. ¹⁾	0,10
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. ¹⁾	0,15
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR) ¹⁾	0,50
IE00BHBX1D63	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N. ¹⁾	1,00
IE00B23Z9426	Legg Mason Gl-LM Br.Gl Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN ¹⁾	0,60
LU1670709499	M&G(L)IF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN ¹⁾	0,99
LU1670724704	M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN ¹⁾	0,15
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B6W1GF96	PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst.Acc.EUR Hed. o.N. ¹⁾	0,90
LU0316493237	Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1 ¹⁾	0,55
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a) ¹⁾	0,85

¹⁾ 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

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST