

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Aristoteles Fonds

31. März 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aristoteles Fonds

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 18,16% in der Klasse I sowie von 16,29% in der Klasse R.

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

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.696.654,88	100,36
1. Aktien	3.594.733,48	76,81
2. Anleihen	479.541,50	10,25
3. Bankguthaben	601.869,50	12,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	20.510,40	0,44
II. Verbindlichkeiten	-16.925,03	-0,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.925,03	-0,36
III. Fondsvermögen	EUR 4.679.729,85	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.530.339,36	75,44
Aktien							EUR	3.431.104,36	73,32
CH0225173167	Cembra Money Bank		STK	1.000	1.000	0 CHF	71,8500	72.374,72	1,55
DE0005545503	1&1 AG		STK	30.000	30.000	0 EUR	10,1200	303.600,00	6,49
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	6.000	0	0 EUR	33,0000	198.000,00	4,23
DE000A2YNT30	AlzChem Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.500	0	2.500 EUR	19,2000	48.000,00	1,03
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	2.000	2.000	0 EUR	43,1000	86.200,00	1,84
DE000BAY0017	Bayer		STK	3.500	0	0 EUR	58,7200	205.520,00	4,39
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG		STK	8.000	0	0 EUR	22,6000	180.800,00	3,86
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG		STK	10.000	0	0 EUR	8,9500	89.500,00	1,91
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	2.000	2.000	0 EUR	89,5000	179.000,00	3,83
DE0005785604	Fresenius		STK	6.000	0	0 EUR	24,8500	149.100,00	3,19
FR0000062671	Groupe Gorge S.A. Actions Port. EO 1		STK	8.000	8.000	0 EUR	18,8800	151.040,00	3,23
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	3.000	0	3.000 EUR	37,6800	113.040,00	2,42
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	8.000	8.000	0 EUR	14,8200	118.560,00	2,53
DE000A0B9N37	JDC Group AG		STK	15.433	0	0 EUR	18,5500	286.282,15	6,12
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000	2.000	3.000 EUR	48,6500	97.300,00	2,08
NL0000009538	Kon. Philips		STK	3.000	3.000	0 EUR	16,8400	50.508,00	1,08
DE0006292006	KSB		STK	100	100	0 EUR	568,0000	56.800,00	1,21
IT0003856405	Leonardo S.p.A.		STK	20.000	0	0 EUR	10,8200	216.400,00	4,62
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.000	0	1.000 EUR	70,7800	141.560,00	3,02
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.000	0	0 EUR	4,0200	48.240,00	1,03
DE0007030009	Rheinmetall		STK	700	1.000	300 EUR	273,6000	191.520,00	4,09
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1		STK	10.000	10.000	0 EUR	11,7500	117.500,00	2,51
DE0007164600	SAP		STK	1.000	0	1.000 EUR	116,0600	116.060,00	2,48
FR0000052516	Vilmorin & Cie		STK	3.000	0	0 EUR	43,5500	130.650,00	2,79
GB00BH3VJ782	Network Internat. Hldg Ltd. Registered Shares (WI) LS-,1		STK	30.000	0	0 GBP	2,4500	83.549,49	1,79
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	99.235,00	2,12
XS2244322082	4,625000000% Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	100	100	0 %	99,2400	99.235,00	2,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	163.629,12	3,50
Aktien							EUR	163.629,12	3,50
GB00BCCW4X83	CentralNic Group PLC Registered Shares LS -,001		STK	50.000	50.000	0 GBP	1,3000	73.663,25	1,57
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769		STK	30.000	30.000	0 GBP	2,6400	89.965,87	1,92

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	380.306,50	8,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	380.306,50	8,13
DE000A3E4589	0,050000000% ZALANDO SE CV 20/25	EUR		100	100	0 %	88,3900	88.390,00	1,89
DE000A289DA3	0,750000000% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)	EUR		100	100	0 %	91,2400	91.239,50	1,95
NO0012530965	11,515000000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR		100	100	0 %	102,2500	102.250,00	2,18
XS1690644668	3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	EUR		100	100	0 %	98,4300	98.427,00	2,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.074.274,98	87,06
Bankguthaben							EUR	601.869,50	12,86
EUR - Guthaben bei:							EUR	404.142,80	8,64
Bank: National-Bank AG		EUR		164.823,44				164.823,44	3,52
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		115,30				115,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		239.204,06				239.204,06	5,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	197.726,70	4,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		194.881,76				196.304,97	4,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		1.249,70				1.421,73	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.510,40	0,44
Dividendenansprüche		EUR		3.412,97				3.412,97	0,07
Quellensteueransprüche		EUR		16.131,14				16.131,14	0,34
Zinsansprüche		EUR		966,29				966,29	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.925,03	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-16.925,03				-16.925,03	-0,36
Fondsvermögen							EUR	4.679.729,85	100,00
Anteilwert Aristoteles Fonds - Anteilklasse I							EUR	113,39	
Anteilwert Aristoteles Fonds - Anteilklasse R							EUR	97,50	
Umlaufende Anteile Aristoteles Fonds - Anteilklasse I							STK	41.070,095	
Umlaufende Anteile Aristoteles Fonds - Anteilklasse R							STK	234,492	

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 31.03.2023				
Britisches Pfund	(GBP)	0,879000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,992750	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	60	60
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	1.000
DE0005552004	Deutsche Post	STK	0	4.000
DE0005470405	Lanxess	STK	0	4.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	0	4.500
DE0005089031	United Internet	STK	0	10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3.629.458,39 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 87,06

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 Aristoteles Fonds - Anteilklasse I	EUR	113,39
Anteilwert Aristoteles Fonds - Anteilklasse R	EUR	97,50
Umlaufende Anteile Aristoteles Fonds - Anteilklasse I	STK	41.070,095
Umlaufende Anteile Aristoteles Fonds - Anteilklasse R	STK	234,492

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aristoteles Fonds - Anteilklasse I	Aristoteles Fonds - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	20.000	0

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aristoteles Fonds - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aristoteles Fonds - Anteilklasse R 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

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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. 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST