

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

**Speerbridge Fund**

**31. Mai 2024**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Speerbridge Fund

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +25,24 %.

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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>804.187,00</b>	<b>103,10</b>
1. Aktien	565.397,85	72,49
2. Zertifikate	95.414,12	12,23
3. Derivate	-3.046,91	-0,39
4. Bankguthaben	138.669,07	17,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.752,87	0,99
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.205,43</b>	<b>-3,10</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.205,43	-3,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 779.981,57</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>537.842,71</b>	<b>68,96</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>442.428,59</b>	<b>56,72</b>
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	350	0	0	EUR	98,5000	34.475,00	4,42
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	30	0	0	EUR	881,0000	26.430,00	3,39
NO0003054108	Mowi ASA		STK	450	0	0	NOK	187,3000	7.386,91	0,95
PLLVTSF00010	Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -, 02		STK	250	0	0	PLN	85,3000	4.981,25	0,64
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	55	0	0	USD	445,8700	22.621,51	2,90
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	180	0	0	USD	172,1100	28.577,83	3,66
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	160	0	0	USD	179,3200	26.466,68	3,39
US0404131064	Arista Networks Inc.		STK	85	0	85	USD	303,6600	23.809,88	3,05
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	650	650	0	USD	42,6600	25.579,08	3,28
US2358511028	Danaher		STK	80	0	0	USD	252,7400	18.651,54	2,39
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	210	210	0	USD	145,2800	28.143,35	3,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	100	0	50	USD	467,0500	43.083,81	5,52
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	100	0	0	USD	414,6700	38.251,93	4,90
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	50	0	50	USD	1.105,0000	50.966,28	6,53
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	300	0	100	USD	117,0900	32.403,49	4,15
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	200	0	0	USD	152,9600	28.220,10	3,62
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.		STK	26	0	0	USD	99,2300	2.379,95	0,31
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>95.414,12</b>	<b>12,23</b>
SE0007525332	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin		STK	6	6	0	EUR	2.948,2700	17.689,62	2,27
SE0010296582	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Ethereum		STK	25	25	0	EUR	328,5800	8.214,50	1,05
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	1.000	1.000	0	EUR	69,5100	69.510,00	8,91
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>122.969,26</b>	<b>15,77</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>122.969,26</b>	<b>15,77</b>
DE000A1TNV91	Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	750	750	0	EUR	62,1000	46.575,00	5,97
US30226D1063	Extreme Networks		STK	1.000	0	0	USD	11,0600	10.202,48	1,31
US3610081057	Funko Inc. Reg.Shs Class A DL -, 0001		STK	600	0	0	USD	8,8700	4.909,37	0,63
US7504911022	RadNet Inc. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	58,8700	38.013,93	4,87
US82669G1040	Signature Bank Registered Shares DL -,01		STK	100	0	0	USD	3,8600	356,07	0,05
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01		STK	30	0	270	USD	827,9400	22.912,41	2,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>660.811,97</b>	<b>84,72</b>

## 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 <sup>1)</sup>	
<b>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.046,91</b>	<b>-0,39</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.046,91</b>	<b>-0,39</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.046,91</b>	<b>-0,39</b>
	Micro E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 21.06.2024	XCME	USD Anzahl					-243,99	-0,03	
	Micro E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 21.06.2024	XCME	USD Anzahl					-3.346,71	-0,43	
	Micro E-Mini S&P 500 Index Futures 21.06.2024	XCME	USD Anzahl					-55,81	-0,01	
	Micro E-Mini S&P 500 Index Futures 21.06.2024	XCME	USD Anzahl					599,60	0,08	
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>138.669,07</b>	<b>17,78</b>
	Bank: Nord LB		USD	42,21				38,94	0,00	
	Bank: Oddo BHF		USD	-0,02				-0,02	0,00	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>35.394,42</b>	<b>4,54</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	35.394,42				35.394,42	4,54	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>567,08</b>	<b>0,07</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	3.343,55				293,04	0,04	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		PLN	1.173,19				274,04	0,04	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>102.668,65</b>	<b>13,16</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	111.297,95				102.668,65	13,16	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>7.752,87</b>	<b>0,99</b>
	Dividendenansprüche		EUR					48,43	0,01	
	Quellensteueransprüche		EUR					7.704,44	0,99	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-24.205,43</b>	<b>-3,10</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-24.205,43				-24.205,43	-3,10	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>779.981,57</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Speerbridge Fund -R-</b>								<b>EUR</b>	<b>149,59</b>	
<b>Umlaufende Anteile Speerbridge Fund -R-</b>								<b>STK</b>	<b>5.214,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 31.05.2024
Norwegische Krone	(NOK)	11,410050	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,281050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,084050	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

---

---

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

---

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	734
US1567271093	Cerence Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	400
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	763
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	100	100
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	120	199
US9139031002	Universal Health Services	STK	200	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A0HL8N9	2G energy AG	STK	0	1.200
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	0	1.377
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT	0	1.600

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			171
Russell 2000 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.322
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,39

### 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 Speerbridge Fund -R-	EUR	149,59
Umlaufende Anteile Speerbridge Fund -R-	STK	5.214,000

### 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

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 Speerbridge Fund -R- 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 %
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**