

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

NAM Protected Wealth Fund

31. Juli 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.07.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2023	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

NAM Protected Wealth Fund

in der Zeit vom 15.02.2023 bis 31.07.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,04 % in der Klasse I sowie von +1,87 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://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

## Vermögensübersicht per 31.07.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.764.146,37</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	1.412.079,07	11,08
2. Investmentanteile	10.339.862,15	81,14
3. Bankguthaben	1.001.714,63	7,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.490,52	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.027,40</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.027,40	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.743.118,97</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.07.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.412.079,07</b>	<b>11,08</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.412.079,07</b>	<b>11,08</b>
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.600	2.600	0 CHF	107,3600	291.541,07	2,29
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.950	1.950	0 EUR	219,3000	427.635,00	3,36
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	6.400	6.400	0 EUR	46,8700	299.968,00	2,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.000	15.000	0 EUR	19,9040	298.560,00	2,34
LU0775917882	Grand City Properties S.A.		STK	12.500	12.500	0 EUR	7,5500	94.375,00	0,74
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.339.862,15</b>	<b>81,14</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>310.464,00</b>	<b>2,44</b>
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A		ANT	3.300	3.300	0 EUR	94,0800	310.464,00	2,44
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.029.398,15</b>	<b>78,70</b>
LU2277146382	Carmignac Ptf-EM Debt Act. Nom. F Unh. EUR Acc. oN		ANT	3.000	3.000	0 EUR	105,3900	316.170,00	2,48
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	6.000	6.000	0 EUR	253,3900	1.520.340,00	11,93
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus		ANT	55	55	0 EUR	13.926,2100	765.941,55	6,01
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	27.600	27.600	0 EUR	24,7370	682.741,20	5,36
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.		ANT	13.000	13.000	0 EUR	15,8185	205.640,50	1,61
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N.		ANT	900	900	0 EUR	885,6700	797.103,00	6,26
LI0226274285	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.300	6.000	3.700 EUR	119,0400	273.792,00	2,15
LU0562246370	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd A (Inc.) EUR-H.		ANT	4.000	9.150	5.150 EUR	59,9700	239.880,00	1,88
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	850	850	0 EUR	940,1500	799.127,50	6,27
LU1670722161	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. A-H EUR Acc. oN		ANT	71.000	71.000	0 EUR	10,7999	766.792,90	6,02
LU1442550114	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 EUR o.N.		ANT	11.000	11.000	0 EUR	141,8700	1.560.570,00	12,25
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N.		ANT	18.000	18.000	0 EUR	37,2370	670.266,00	5,26
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N.		ANT	22.500	22.500	0 EUR	34,4004	774.009,00	6,07
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		ANT	18.700	18.700	0 EUR	35,1350	657.024,50	5,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.751.941,22</b>	<b>92,22</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.001.714,63</b>	<b>7,86</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.001.714,63</b>	<b>7,86</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.001.714,63				1.001.714,63	7,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>10.490,52</b>	<b>0,08</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	10.490,52				10.490,52	0,08

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-21.027,40	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-21.027,40				-21.027,40	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	12.743.118,97	100,00
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund I							EUR	102,04	
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R							EUR	101,87	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I							STK	17.945,000	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R							STK	107.112,000	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

						per 31.07.2023
Schweizer Franken		(CHF)		0,957450	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	600	600

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,22

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 NAM Protected Wealth Fund I	EUR	102,04
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R	EUR	101,87
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I	STK	17.945,000
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R	STK	107.112,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NAM Protected Wealth Fund I	NAM Protected Wealth Fund R
ISIN	DE000A3E3Y38	DE000A3E3Y46
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2023	15.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,985% p.a.	1,385% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	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 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 NAM Protected Wealth Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NAM Protected Wealth Fund R 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 %
LU2277146382	Carmignac Ptf-EM Debt Act. Nom. F Unh. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) <sup>1)</sup>	1,00
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus <sup>1)</sup>	0,15
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A <sup>1)</sup>	0,90
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,00
LI0226274285	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU0562246370	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd A (Inc.) EUR-H. <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I <sup>1)</sup>	1,35
LU1670722161	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. A-H EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1442550114	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N. <sup>1)</sup>	0,85
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. <sup>1)</sup>	0,38

<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 FESTGELEGTE 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](mailto:service@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST