

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 17,73 % in der Klasse I, von + 17,44 % in der Klasse R sowie von + 19,65 % in der Klasse SI.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 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

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 19.655.631,49 (13.257.397,43)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 81.266 (69.849)

R-Klasse 30.823 (21.716)

SI-Klasse 20.010 (13.074)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	19.566	99,54	(97,85)
2. Derivate	4	0,02	(0,73)
3. Bankguthaben	390	1,98	(2,07)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,01	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-306	-1,55	(-0,68)
III. Fondsvermögen	19.656	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
DATAGROUP	DE000A0JC8S7		STK	7.470	1.260	0	EUR 65,300000	487.791,00	2,49	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	5.415	1.050	0	EUR 97,380000	527.312,70	2,68	
MBB Industries	DE000A0ETBQ4		STK	3.640	505	223	EUR 136,000000	495.040,00	2,52	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	8.990	9.580	590	EUR 53,300000	479.167,00	2,44	
Sofina	BE0003717312		STK	1.420	86	0	EUR 367,200000	521.424,00	2,65	
Symrise	DE000SYM9999		STK	4.045	1.155	0	EUR 118,750000	480.343,75	2,44	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	3.935	1.332	0	CAD 179,280000	478.331,22	2,43	
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	12.965	4.770	0	CAD 54,280000	477.160,52	2,43	
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 57	CH0012627250		STK	1.465	321	0	CHF 357,500000	477.797,29	2,43	
Partners Group	CH0024608827		STK	369	35	0	CHF 1.418,500000	477.513,57	2,43	
Halma	GB0004052071		STK	15.045	1.800	0	GBP 27,160000	474.810,83	2,42	
SBI Holdings	JP3436120004		STK	23.880	9.380	0	JPY 2.632,000000	477.836,01	2,43	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	8.020	2.303	0	JPY 7.755,000000	472.840,69	2,41	
Sony	JP3435000009		STK	5.880	1.333	0	JPY 11.000,000000	491.732,24	2,50	
Aker	N00010234552		STK	7.350	955	815	NOK 642,000000	463.117,09	2,36	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	24.588	24.588	0	SEK 198,800000	481.735,16	2,45	
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	17.545	1.050	0	SEK 281,600000	486.916,83	2,48	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	1.990	1.990	0	USD 296,430000	495.502,48	2,52	
Ball Corp.	US0584981064		STK	6.820	2.549	0	USD 81,630000	467.632,59	2,38	
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	2.035	243	0	USD 276,210000	472.143,93	2,40	
Danaher	US2358511028		STK	2.295	550	0	USD 270,870000	522.172,74	2,66	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	5.725	300	530	USD 102,200000	491.469,97	2,50	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	4.890	1.625	0	USD 118,760000	487.808,82	2,48	
Motorola Solutions	US6200763075		STK	3.180	1.007	0	USD 217,010000	579.665,52	2,95	
Roper Industries	US7766961061		STK	1.235	355	0	USD 467,630000	485.109,66	2,47	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	13.220	4.480	0	USD 41,130000	456.731,29	2,32	
Samsung Electronics	US7960502018		STK	345	63	0	USD 1.626,000000	471.205,38	2,40	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	1.220	366	0	USD 508,240000	520.833,94	2,65	
Waste Management	US94106L1098		STK	4.085	1.050	0	USD 139,460000	478.533,47	2,43	
Xylem Inc.	US98419M1009		STK	4.860	4.860	0	USD 119,240000	486.775,64	2,48	
Naspers	ZAE000015889		STK	2.725	933	0	ZAR 3.036,320000	485.604,48	2,47	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	15.152.059,81	77,10	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014		STK	15.060	15.060	0	HKD 302,000000	492.066,34	2,50	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201		STK	26.050	26.050	0	SEK 200,200000	513.973,30	2,61	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	231	26	0	USD 2.445,450000	474.505,63	2,41	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Balchem Corp. Reg. Shs Class B DL -,067	US0576652004		STK	4.300	1.125	0	USD	130,830000	472.548,51	2,40	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	10.180	2.510	0	USD	52,910000	452.434,94	2,30	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	2.120	340	0	USD	292,760000	521.336,58	2,65	
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077		STK	9.800	2.990	0	USD	56,800000	467.568,25	2,38	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	3.394.433,55	17,25
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
EPAM Systems Inc.	US29414B1044		STK	1.190	0	0	USD	519,210000	518.991,94	2,64	
Steris PLC Registered Shares LS -,10	IE00BFY8C754		STK	2.885	848	0	USD	206,460000	500.325,16	2,55	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	1.019.317,10	5,19
Summe Wertpapiervermögen									EUR	19.565.810,46	99,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsrechte auf Aktienindices											
Put S&P 500 3100,000000000 17.09.2021		XCBO		Anzahl 6			USD	7,050000	3.553,13	0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate									EUR	3.553,13	0,02
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	389.851,28					389.851,28	1,98	
Summe der Bankguthaben									EUR	389.851,28	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	2.510,43					2.510,43	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	2.510,43	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-58,79			EUR		-49,38	0,00	
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									EUR	-49,38	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-306.044,43	-1,55
Fondsvermögen									EUR	19.655.631,49	100,2)
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I											
Anteilwert									EUR	152,81	
Umlaufende Anteile									STK	81.266	
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R											
Anteilwert									EUR	140,20	
Umlaufende Anteile									STK	30.823	
Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI											
Anteilwert									EUR	145,75	
Umlaufende Anteile									STK	20.010	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.121.804,07 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,474850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,242900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,189000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,146850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,038500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
------	--------------------------------

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					
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	31	320	
Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG370921069	STK	-	60.000	
Weichai Power	CNE1000004L9	STK	-	177.035	
Investor B	SE0000107419	STK	330	5.682	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK	380	4.910	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	-	5.020	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	STK	537	537	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			74,91

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 51.955,84

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

Sonstige Angaben

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I

Anteilwert EUR 152,81
Umlaufende Anteile STK 81.266

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R

Anteilwert EUR 140,20
Umlaufende Anteile STK 30.823

Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI

Anteilwert EUR 145,75
Umlaufende Anteile STK 20.010

	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen I	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen R	Aktienfonds für Beteiligungsunternehmen SI
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	1,75% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5%	5%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 25.000	-	EUR 1.000.000

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI 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

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.com
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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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 Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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