

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2020

Covesto Freestyle

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Freestyle

in der Zeit vom 1. August 2019 bis 31. Januar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 10,73 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen  
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensübersicht per 31. Januar 2020

Fondsvermögen: EUR 1.348.506,08 (1.125.342,93)

Umlaufende Anteile: 138.782 (127.678)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	1.278	94,74	(16,29)
2. Bankguthaben	75	5,54	(84,32)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-4	-0,28	(-0,61)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>1.349</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	800	800	0	EUR 71,680000	57.344,00	4,25
Cerved Inform.Solutions S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423		STK	5.169	5.169	0	EUR 9,130000	47.192,97	3,50
Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	IS0000000388		STK	11.000	11.000	0	EUR 4,220000	46.420,00	3,44
SAP	DE0007164600		STK	510	1.110	600	EUR 118,180000	60.271,80	4,47
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0013332471		STK	6.000	6.000	0	EUR 9,901000	59.406,00	4,41
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	1.580	1.580	0	CAD 56,040000	60.673,04	4,50
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053		STK	1.000	1.000	0	CAD 37,440000	25.655,26	1,90
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	N00010736879		STK	2.900	2.900	0	NOK 261,000000	74.386,01	5,52
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK -,70	SE0007603493		STK	3.500	3.500	0	SEK 159,000000	52.248,86	3,87
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	US3444191064		STK	590	590	0	USD 92,230000	49.309,68	3,66
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	750	1.200	450	USD 79,950000	54.336,01	4,03
MasterCard	US57636Q1040		STK	135	135	0	USD 324,460000	39.691,99	2,94
Moody's	US6153691059		STK	450	450	0	USD 263,810000	107.575,10	7,98
VISA	US92826C8394		STK	670	900	230	USD 208,210000	126.410,86	9,37
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>860.921,58</b>	<b>63,84</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	63	28	0	USD 1.454,250000	83.020,93	6,16
Amazon.com	US0231351067		STK	37	37	0	USD 1.870,680000	62.720,46	4,65
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	850	650	0	USD 172,780000	133.082,33	9,87
Sabre Corp. Registered Shares DL-,01	US78573M1045		STK	2.137	2.137	0	USD 21,800000	42.215,21	3,13
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	440	440	0	USD 127,430000	50.808,03	3,77
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	300	300	0	USD 164,710000	44.776,40	3,32
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>416.623,36</b>	<b>30,90</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.277.544,94</b>	<b>94,74</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			EUR	74.557,49				74.557,49	5,53
Bank: National-Bank AG			EUR	133,24				133,24	0,01
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	0,28				0,28	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>74.691,01</b>	<b>5,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-3.729,87</b>			<b>EUR</b>	<b>-3.729,87</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.348.506,08</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>9,72</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>			<b>STK</b>					<b>138.782</b>	

## Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Auslagerungskonto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 31.01.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,459350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,175300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,650950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,103550	= 1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	5.000	5.000	
CropEnergies	DE000A0LAUP1	STK	5.000	5.000	
flatex AG	DE000FTG1111	STK	-	165	
Nabaltec AG	DE000A0KPPR7	STK	-	1.484	
Ringmetall AG	DE0006001902	STK	-	566	
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	1.200	1.200	
Softing	DE0005178008	STK	-	2.382	
STO	DE0007274136	STK	500	500	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	1.500	1.500	
VERBIO	DE000A0JL9W6	STK	10.496	17.461	
The Walt Disney	US2546871060	STK	470	470	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	200	200	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			285,66

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,72
Umlaufende Anteile	STK	138.782

## 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 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 150.000.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 293.000.000,-  
(Stand: 31.12.2018)

## 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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A.)

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