

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.01.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -3,79% in der Klasse S sowie von -4,32% in der Klasse I.

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

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

## Vermögensübersicht per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.898.461,83</b>	<b>100,37</b>
1. Aktien	3.868.174,02	99,60
2. Bankguthaben	30.052,91	0,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	234,90	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-14.559,24</b>	<b>-0,37</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.559,24	-0,37
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.883.902,59</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.476.864,76</b>	<b>89,52</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.476.864,76</b>	<b>89,52</b>	
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd.	STK	348.000	91.000	0	AUD	0,8400	189.272,11	4,87	
CA1249003098	CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	1.335	0	2.280	CAD	61,8800	56.954,60	1,47	
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	109	0	0	CAD	2.322,9700	174.569,09	4,49	
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.550	0	0	CAD	47,0500	147.593,85	3,80	
IS0000000388	Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	STK	38.800	13.900	0	EUR	3,6400	141.232,00	3,64	
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	2.120	0	0	EUR	73,8900	156.646,80	4,03	
DE0007164600	SAP	STK	1.400	500	690	EUR	107,1000	149.940,00	3,86	
DE000DU25071	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	232	232	0	HKD	173,5000	4.726,52	0,12	
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	2.320	0	0	HKD	387,2000	105.481,79	2,72	
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK	2.023	0	0	PLN	392,6000	168.631,65	4,34	
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	4.060	980	0	USD	96,9400	362.042,50	9,32	
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.060	0	0	USD	100,5500	98.043,42	2,52	
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK	2.900	0	0	USD	86,0300	229.497,75	5,91	
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	STK	750	750	0	USD	54,7900	37.800,11	0,97	
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	640	0	0	USD	371,1200	218.486,62	5,63	
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.410	0	0	USD	242,7100	314.801,86	8,11	
US6153691059	Moody's	STK	420	0	135	USD	314,2000	121.390,86	3,13	
US78409V1044	S&P Global	STK	535	0	60	USD	366,1400	180.190,32	4,64	
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	618	0	0	USD	230,8800	131.251,81	3,38	
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK	1.345	0	0	USD	100,0000	123.723,67	3,19	
US92826C8394	VISA	STK	1.730	200	200	USD	229,1000	364.587,43	9,39	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>391.309,26</b>	<b>10,08</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>391.309,26</b>	<b>10,08</b>	
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	2.380	0	0	USD	75,9600	166.300,06	4,28	
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.	STK	1.125	0	0	USD	112,6600	116.587,71	3,00	
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK	1.375	0	0	USD	85,7200	108.421,49	2,79	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.868.174,02</b>	<b>99,60</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>30.052,91</b>	<b>0,77</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>30.052,91</b>	<b>0,77</b>	
Bank: National-Bank AG			EUR	130,85				130,85	0,00	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	29.922,06				29.922,06	0,77	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>234,90</b>	<b>0,01</b>
	Dividendenansprüche		EUR	234,90				234,90	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.559,24</b>	<b>-0,37</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-14.559,24				-14.559,24	-0,37
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.883.902,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital S</b>							<b>EUR</b>	<b>10,91</b>	
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital I</b>							<b>EUR</b>	<b>105,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S</b>							<b>STK</b>	<b>222.309,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I</b>							<b>STK</b>	<b>13.796,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,535250	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,516200	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,450450	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,709850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,087100	=	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>				
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK	0	110
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	0	215

## 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 %) 99,60

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 Covesto Patient Capital S	EUR	10,91
Anteilwert Covesto Patient Capital I	EUR	105,76
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S	STK	222.309,000
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I	STK	13.796,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Covesto Patient Capital S	Covesto Patient Capital I
ISIN	DE000A2JF8K9	DE000A2PROE7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2018	11.02.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,34% p.a.	1,34% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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

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 I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse S 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](mailto:service@hansainvest.de)

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

---

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

Haftendes Eigenkapital: 3.043,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST