

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,73%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.791.594,65	100,48
1. Aktien	2.504.941,46	66,39
2. Anleihen	299.255,45	7,93
3. Derivate	13.684,00	0,36
4. Bankguthaben	967.349,65	25,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.364,09	0,17
II. Verbindlichkeiten	-18.282,26	-0,48
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.282,26	-0,48
III. Fondsvermögen	EUR 3.773.312,39	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.436.931,46	64,58
Aktien							EUR	2.235.875,51	59,25
CH0030170408	Geberit AG		STK	150	0	0 CHF	506,8000	76.290,83	2,02
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	100	100	0 CHF	273,2000	27.417,33	0,73
DK0060448595	Coloplast AS		STK	720	0	0 DKK	897,4000	86.746,64	2,30
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	120	0	0 EUR	623,7000	74.844,00	1,98
DE000BAY0017	Bayer		STK	1.200	0	0 EUR	57,7800	69.336,00	1,84
DE0005664809	Evotec		STK	2.200	2.200	0 EUR	19,2450	42.339,00	1,12
DE0005785604	Fresenius		STK	3.300	0	0 EUR	24,4000	80.520,00	2,13
DE000A0LD6E6	Gerresheimer ²⁾		STK	1.000	0	0 EUR	89,5500	89.550,00	2,37
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	500	500	0 EUR	70,9200	35.460,00	0,94
NL0000009538	Kon. Philips		STK	3.500	0	0 EUR	16,4500	57.575,00	1,53
FI0009000681	Nokia		STK	8.000	8.000	0 EUR	4,4710	35.768,00	0,95
FR000121972	Schneider Electric		STK	450	0	0 EUR	153,1000	68.895,00	1,83
DE0007568578	SFC Energy AG		STK	2.400	0	0 EUR	22,1500	53.160,00	1,41
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	1.200	1.200	0 EUR	30,8600	37.032,00	0,98
FR000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	3.400	0	0 EUR	28,2600	96.084,00	2,55
JP3789000001	Hitachi Zosen		STK	6.500	0	0 JPY	863,0000	38.735,63	1,03
JP3358000002	Shimano Inc.		STK	380	0	0 JPY	22.615,0000	59.342,61	1,57
JP3435000009	Sony		STK	400	400	0 JPY	11.735,0000	32.413,77	0,86
NO0010063308	Telenor		STK	7.500	0	0 NOK	122,6500	81.012,71	2,15
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	4.000	0	0 NOK	173,4800	61.113,02	1,62
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	1.500	1.500	0 SEK	293,0000	38.889,85	1,03
SE0000202624	Getinge AB		STK	1.900	0	0 SEK	250,3000	42.081,56	1,12
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	7.400	0	0 SEK	139,1500	91.115,51	2,41
US0010841023	AGCO		STK	900	0	0 USD	133,1000	109.778,23	2,91
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	580	0	0 USD	102,0000	54.215,54	1,44
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	1.000	0	0 USD	51,4300	47.131,60	1,25
US1890541097	Clorox		STK	800	0	0 USD	154,4400	113.225,81	3,00
US4581401001	Intel Corp.		STK	1.000	0	0 USD	32,0900	29.407,99	0,78
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	2.300	0	0 USD	38,8400	81.865,84	2,17
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	380	0	0 USD	284,0500	98.917,71	2,62
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	300	0	140 USD	273,8300	75.283,17	2,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.000	0	0 USD	74,3900	68.172,65	1,81
US7611521078	ResMed		STK	400	0	0 USD	215,9500	79.160,56	2,10
US9418481035	Waters Corp.		STK	100	0	0 USD	304,6700	27.920,64	0,74
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	800	800	0 USD	102,4000	75.073,31	1,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	201.055,95	5,33
XS2343821794	0,000000000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24	EUR		50	50	0 %	95,4740	47.737,00	1,27
DE000A2TEDB8	2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	EUR		50	0	0 %	98,9245	49.462,25	1,31
DE000A11QR73	3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	EUR		5	5	0 %	97,2840	4.864,20	0,13
XS1405763019	4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	EUR		100	0	0 %	98,9925	98.992,50	2,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	367.265,45	9,73
Aktien							EUR	269.065,95	7,13
FI0009002158	Uponor Oyj	STK		2.000	2.000	0 EUR	16,8200	33.640,00	0,89
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK		220	0	0 USD	326,0400	65.733,87	1,74
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK		800	0	0 USD	114,4000	83.870,97	2,22
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		300	0	113 USD	312,1600	85.821,11	2,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	98.199,50	2,60
DE000A3MP4S3	0,000000000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	EUR		100	100	0 %	98,1995	98.199,50	2,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.804.196,91	74,32
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	13.684,00	0,36
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-1.390,00	-0,04
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.390,00	-0,04
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-1.390,00	-0,04
Call Gerresheimer AG 102,000000000 21.04.2023 ²⁾		XEUR	STK	10			1,3900	-1.390,00	-0,04
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	15.074,00	0,40
Währungsterminkontrakte							EUR	15.074,00	0,40
FUTURES EUR/USD 06/23		XCME	USD	16			1,0912	15.074,00	0,40
Bankguthaben							EUR	967.349,65	25,64
EUR - Guthaben bei:							EUR	629.316,28	16,68
Bank: National-Bank AG		EUR		0,00				0,00	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR		566.555,76				566.555,76	15,01
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		884,34				884,34	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		61.876,18				61.876,18	1,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	105.906,37	2,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK		7.890,18				1.059,30	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK		604.439,17				53.232,51	1,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK		583.303,93				51.614,56	1,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	232.127,00	6,15
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	46.744,93				28.721,04	0,76
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	5.239,33				5.258,00	0,14
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	4.856.398,00				33.535,19	0,89
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	179.625,45				164.612,77	4,36
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.364,09	0,17
	Dividendenansprüche		EUR	2.216,19				2.216,19	0,06
	Zinsansprüche		EUR	4.147,90				4.147,90	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.282,26	-0,48
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-18.282,26				-18.282,26	-0,48
Fondsvermögen							EUR	3.773.312,39	100,00
Anteilwert ARISTOCRATS OPPORTUNITY							EUR	104,65	
Umlaufende Anteile ARISTOCRATS OPPORTUNITY							STK	36.057,082	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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 31.03.2023				
Australischer Dollar	(AUD)	1,627550	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,448450	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	144,815000	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Registered Shares DL -,01	STK	0	2.600
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2YN6V1	1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	EUR	0	50
XS1591416679	2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	EUR	0	50
XS1695284114	4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	EUR	0	50

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
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Euro/US-Dollar)	EUR			1.259
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Vertex Pharmaceuticals Inc.)	EUR			1
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: BASF)	EUR			8
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.				
Geberit AG				
Thermo Fisher Scientific)				

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.367.230,63 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 74,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,36

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 ARISTOCRATS OPPORTUNITY	EUR	104,65
Umlaufende Anteile ARISTOCRATS OPPORTUNITY	STK	36.057,082

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 keine 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 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

Web: 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST