

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

global online retail

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

global online retail

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 21,68 %.

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

Hamburg, im Mai 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 65.294.761,46 (27.512.123,82)

Umlaufende Anteile: 222.121 (113.881)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	63.151	96,72	(90,01)
2. Bankguthaben	2.196	3,36	(10,12)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	18	0,03	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-70	-0,11	(-0,13)
III. Fondsvermögen			
	65.295	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	12.500	12.500	0	EUR 11,074000	138.425,00	0,21
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	37.500	20.000	2.500	EUR 61,100000	2.291.250,00	3,51
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5		STK	7.000	7.000	0	EUR 20,580000	144.060,00	0,22
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747		STK	8.000	4.000	0	EUR 178,600000	1.428.800,00	2,19
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	FI4000049812		STK	75.000	35.000	0	EUR 8,920000	669.000,00	1,02
Westwing Group AG	DE000A2N4H07		STK	4.000	4.000	0	EUR 37,550000	150.200,00	0,23
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	52.500	30.000	2.500	EUR 82,700000	4.341.750,00	6,65
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	14.000	4.500	1.000	EUR 239,000000	3.346.000,00	5,12
Booktopia Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000114977		STK	100.000	100.000	0	AUD 2,350000	152.285,91	0,23
Marley Spoon AG R.Shs.(Ch.D.Int./CDIS)/0,001	AU0000013070		STK	350.000	240.000	0	AUD 2,540000	576.094,35	0,88
Redbubble Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RBL2		STK	600.000	340.000	50.000	AUD 5,150000	2.002.397,69	3,07
Zur Rose Group AG	CH0042615283		STK	4.500	2.930	0	CHF 343,000000	1.395.443,45	2,14
AO World PLC	GB00BJTNFH41		STK	650.000	350.000	150.000	GBP 2,965000	2.253.302,93	3,45
ASOS PLC Registered Shares LS -,035	GB0030927254		STK	37.500	23.000	2.500	GBP 54,860000	2.405.296,39	3,68
Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01	JE00BG6L7297		STK	700.000	425.000	0	GBP 3,373000	2.760.551,85	4,23
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	85.000	50.000	0	GBP 20,300000	2.017.420,79	3,09
The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393		STK	36.000	36.000	0	GBP 6,295000	264.959,66	0,41
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	750	0	0	HKD 609,500000	50.144,25	0,08
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	3.500	1.000	0	JPY 4.960,000000	134.204,32	0,21
BHG Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0010948588		STK	120.000	70.000	0	SEK 140,200000	1.639.734,12	2,51
Boozt AB Namn-Aktier o.N.	SE0009888738		STK	100.000	55.500	0	SEK 175,600000	1.711.467,61	2,62
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	22.500	13.950	0	USD 229,250000	4.398.691,00	6,74
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US22266T1097		STK	4.000	4.000	0	USD 48,750000	166.290,03	0,25
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	750	750	0	USD 130,600000	83.528,76	0,13
Farfetch Ltd.	KY30744W1070		STK	20.000	5.000	0	USD 51,930000	885.686,27	1,36
Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.	US48138M1053		STK	13.250	0	0	USD 35,530000	401.460,37	0,61
Mogu Inc. Reg.Shares (ADRs)/25 o.N.	US6080121006		STK	30.000	0	0	USD 1,970000	50.398,67	0,08
Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1	US55406W1036		STK	5.000	5.000	0	USD 26,960000	114.953,31	0,18
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	4.000	2.000	0	USD 69,310000	236.421,78	0,36
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005		STK	1.000	400	0	USD 214,350000	182.791,11	0,28
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	300	200	0	USD 1.048,680000	268.284,65	0,41
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094		STK	15.000	8.750	0	USD 78,830000	1.008.357,14	1,54
Vipshop Holdings	US92763W1036		STK	45.000	20.000	10.000	USD 30,930000	1.186.927,05	1,82
Wayfair Cl. A	US94419L1017		STK	12.500	10.000	2.000	USD 317,020000	3.379.311,82	5,18
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	42.235.890,28	64,69

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	22.500	11.400	0	EUR 94,940000	2.136.150,00	3,27
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528		STK	2.500	0	0	SEK 421,550000	102.714,86	0,16
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	1.800	1.125	0	USD 3.055,290000	4.689.823,90	7,18
Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	US16679L1098		STK	5.000	2.500	0	USD 80,380000	342.728,01	0,52
ContextLogic Inc. Registered Shares DL -,0001	US21077C1071		STK	7.500	7.500	0	USD 15,100000	96.576,13	0,15
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	15.000	7.500	2.500	USD 198,870000	2.543.853,66	3,90
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	40.000	20.500	0	USD 83,000000	2.831.194,30	4,34
Mercadolibre Inc.	US58733R1023		STK	3.000	2.200	200	USD 1.428,030000	3.653.340,72	5,60
Pinduoduo Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	3.000	500	0	USD 135,440000	346.497,25	0,53
Poshmark Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US73739W1045		STK	2.000	2.000	0	USD 38,830000	66.226,07	0,10
RealReal Inc., The Registered Shares DL -,01	US88339P1012		STK	9.000	4.350	0	USD 21,410000	164.320,13	0,25
Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.	US76156B1070		STK	7.000	3.650	0	USD 42,720000	255.012,15	0,39
Stitch Fix Inc. Reg.Shs Class A DL -,00002	US8608971078		STK	50.000	16.750	0	USD 48,230000	2.056.453,33	3,15
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	19.284.890,51	29,54
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Cnova N.V. Aandelen op naam EO -,05	NL0010949392		STK	55.000	30.000	0	EUR 7,400000	407.000,00	0,62
Majestic Wine PLC	GB00B021F836		STK	140.000	85.000	0	GBP 7,470000	1.222.728,87	1,87
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.629.728,87	2,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	63.150.509,66	96,72
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	137.784,88				137.784,88	0,21
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	95,71				95,71	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	6.625,10				5.989,60	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	6.851,82				667,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	36.689,70				23.775,85	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	9.474,78				541,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.558.930,79				1.329.408,43	2,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	596.591,14				697.522,67	1,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	72.761,00				562,49	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	2.196.349,19	3,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	17.595,00				17.595,00	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.595,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-69.692,39	-0,11
Fondsvermögen							EUR	65.294.761,46	100 2)
Anteilwert							EUR	293,96	
Umlaufende Anteile							STK	222.121	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
- 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 37.931.005,76 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,543150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,106100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,116200	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,355000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,489300	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Rakuten	JP3967200001	STK	2.500	22.500	
Millicom Intl Cellular	SE0001174970	STK	-	708	
Modern Times Group MTG AB	SE0000412371	STK	-	245	
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	-	245	
Qurate Retail Group Inc. Reg. Shs QVC Group A DL -,01	US74915M1009	STK	-	10.000	
MultiChoice Group	ZAE000265971	STK	-	2.052	
Novus Holdings	ZAE000202149	STK	-	445	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Qurate Retail Inc. 8% Fixed Rate Cum.Red.Pref.Shs	US74915M3088	STK	-	300	
Ruhnn Holding Ltd. Reg.Shs.(Sp. ADRs)/5 Cl.A o.N.	US7813141097	STK	35.000	60.000	
Secoo Holding Ltd. Reg.Shs (Unsp.ADRs)/1/2 o.N.	US81367P1012	STK	5.000	40.000	
Andere Wertpapiere					
Modern Times Group MTG AB Anrechte	SE0015503594	STK	245	245	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	293,96
Umlaufende Anteile	STK	222.121

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
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:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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