

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +11,31 % in der Klasse I sowie von +11,52 % in der Klasse S.

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, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.01.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.017.312,99</b>	<b>101,19</b>
1. Aktien	7.825.378,58	98,77
2. Derivate	0,00	0,00
3. Bankguthaben	191.699,95	2,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	234,46	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-94.485,80</b>	<b>-1,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-94.485,80	-1,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.922.827,19</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.661.431,64</b>	<b>96,70</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>7.661.431,64</b>	<b>96,70</b>
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd.	STK		717.000	229.000	0	AUD	0,4950	215.498,35	2,72
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.	STK		7.000	3.000	0	CAD	80,2800	386.133,92	4,87
CA1249003098	CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK		9.530	8.195	0	CAD	58,2300	381.304,77	4,81
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK		139	0	0	CAD	3.799,9900	362.935,80	4,58
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	STK		327	0	0	CAD	32,1700	7.228,22	0,09
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.200	650	0	CAD	79,2600	283.197,86	3,57
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK		5.200	5.200	0	EUR	23,6000	122.720,00	1,55
DE000A1K0201	GESCO SE	STK		12.665	2.260	0	EUR	17,0000	215.305,00	2,72
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		2.500	2.500	0	EUR	22,7000	56.750,00	0,72
FI0009013403	KONE	STK		2.380	2.380	0	EUR	45,6700	108.694,60	1,37
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		520	520	0	EUR	782,0000	406.640,00	5,13
IS0000000388	Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	STK		24.200	0	32.000	EUR	3,4200	82.764,00	1,04
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		9.789	7.370	1	EUR	27,8100	272.232,09	3,44
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK		232	0	0	HKD	65,4000	1.790,89	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		2.320	0	0	HKD	273,8000	74.976,51	0,95
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK		3.530	1.600	380	PLN	426,6000	345.528,14	4,36
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		1.999.471	1.293.677	0	SEK	1,8600	328.593,04	4,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		3.684	0	400	USD	151,4600	514.859,18	6,50
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.060	0	0	USD	159,0000	155.515,57	1,96
US0994061002	Boot Barn Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		4.095	4.095	0	USD	73,9100	279.272,39	3,52
NL0015000PB5	Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	STK		15.250	15.250	0	USD	11,4900	161.681,66	2,04
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		1.620	720	0	USD	63,1500	94.397,23	1,19
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK		3.590	0	0	USD	137,8200	456.538,69	5,76
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	STK		750	0	0	USD	51,1800	35.418,69	0,45
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK		550	0	90	USD	445,1900	225.932,64	2,85
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		1.170	0	245	USD	408,5900	441.107,54	5,57
US78409V1044	S&P Global	STK		700	165	0	USD	454,5600	293.602,77	3,71
US8243481061	Sherwin-Williams	STK		440	0	0	USD	307,6300	124.897,07	1,58
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK		1.345	0	0	USD	217,6200	270.079,72	3,41
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		1.125	0	0	USD	166,9400	173.294,12	2,19
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		3.060	775	0	USD	277,1500	782.541,18	9,88

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	163.946,94	2,07
<b>Aktien</b>							EUR	163.946,94	2,07
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK		1.375	0	0	USD 129,2200	163.946,94	2,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	7.825.378,58	98,77
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	0,00	0,00
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							EUR	0,00	0,00
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							EUR	0,00	0,00
CA21037X1345	Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	STK Anzahl		139			CAD 0,0000	0,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>							EUR	191.699,95	2,42
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	191.699,95	2,42
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		191.699,95				191.699,95	2,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	234,46	0,00
Dividendenansprüche		EUR		234,46				234,46	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-94.485,80	-1,19
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-94.485,80				-94.485,80	-1,19
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	7.922.827,19	100,00
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital S</b>							EUR	13,94	
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital I</b>							EUR	134,23	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S</b>							STK	179.647,000	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I</b>							STK	40.370,000	

<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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,472200	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,455350	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,358250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,318000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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>				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	0	2.930
US0536111091	Avery Dennison	STK	0	575
DE0005494165	EQS Group	STK	5.360	5.360
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	139	139

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
Fehlanzeige				

## 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 %) 98,77

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	13,94
Anteilwert Covesto Patient Capital I	EUR	134,23
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S	STK	179.647,000
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I	STK	40.370,000

### 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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Covesto Patient Capital 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (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: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST