

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Barius European Opportunities

29. Februar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	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

Barius European Opportunities

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +12,34 % in der Klasse I sowie von +12,16 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.996.309,57	100,26
1. Aktien	10.988.458,47	91,84
2. Bankguthaben	1.005.881,42	8,41
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.969,68	0,02
II. Verbindlichkeiten	-30.896,80	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.896,80	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 11.965.412,77	100,00

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

Vermögensaufstellung per 29.02.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	7.100.466,73	59,34
Aktien								EUR	7.100.466,73	59,34
IT0001268561	B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK		50.000	15.000	0	EUR	17,4500	872.500,00	7,29
FI0009009617	eQ OYJ Registered Shares EO 0,50	STK		35.000	12.000	0	EUR	14,0400	491.400,00	4,11
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port. EO 2	STK		3.800	400	200	EUR	162,2000	616.360,00	5,15
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.	STK		17.000	0	3.000	EUR	34,9000	593.300,00	4,96
DE0005220909	Nexus	STK		9.361	2.361	0	EUR	58,0000	542.938,00	4,54
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK		400.000	400.000	0	GBP	1,7240	805.419,29	6,73
GB00B2425G68	Craneware PLC Registered Shares o.N.	STK		20.000	0	15.000	GBP	21,0000	490.539,59	4,10
GB00BJL1ZF49	Essensys PLC	STK		1.500.000	0	0	GBP	0,2850	499.299,23	4,17
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks PLC	STK		20.000	0	0	GBP	11,4200	266.760,10	2,23
GB00BD45SH49	Integrafin Holdings PLC Registered Shares (WI) LS-,01	STK		165.000	0	35.000	GBP	2,7000	520.322,35	4,35
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01	STK		25.000	12.500	0	GBP	14,4600	422.214,44	3,53
NO0011002651	NORDHEALTH AS	STK		200.445	21.812	0	NOK	23,6000	412.589,36	3,45
SE0016588867	Devyser Diagnostics AB	STK		70.000	30.000	0	SEK	90,8000	566.824,37	4,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.887.991,74	32,49
Aktien								EUR	3.887.991,74	32,49
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK		3.720	720	0	EUR	296,0000	1.101.120,00	9,20
GB00BSBMW716	Focusrite PLC	STK		152.500	17.500	0	GBP	4,2500	756.978,51	6,33
GB00BZ020557	Keystone Law Group PLC Registered Shares LS -,002	STK		70.000	0	0	GBP	5,8000	474.188,27	3,96
GB00BSZM1369	Sopheon PLC	STK		50.000	0	0	GBP	10,0000	583.975,71	4,88
NO0010895782	Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004	STK		400.000	50.000	0	NOK	15,2000	530.291,14	4,43
SE0017936891	4C Group AB Namn-Aktier o.N.	STK		300.000	125.000	0	SEK	16,5000	441.438,11	3,69
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.988.458,47	91,84
Bankguthaben								EUR	1.005.881,42	8,41
EUR - Guthaben bei:								EUR	747.131,91	6,24
Bank: National-Bank AG			EUR	0,24				0,24	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	747.131,67				747.131,67	6,24	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	170,22	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	4,16				0,36	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.904,70				169,86	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	258.579,29	2,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	219.687,93				256.584,83	2,14	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.160,80				1.994,46	0,02	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.969,68	0,02
	Zinsansprüche		EUR	1.969,68				1.969,68	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.896,80	-0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-30.896,80				-30.896,80	-0,26
Fondsvermögen							EUR	11.965.412,77	100,00
Anteilwert Barius European Opportunities R							EUR	139,94	
Anteilwert Barius European Opportunities I							EUR	142,31	
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities R							STK	18.699,000	
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities I							STK	65.692,000	

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

²⁾ 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 29.02.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,465400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,213350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00BJMD6M39	DWF Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	425.000
DE0005494165	EQS Group	STK	4.000	25.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B3W40C23	dotDigital Group PLC	STK	0	200.000
GB00BZ973D04	Water Intelligence PLC	STK	0	40.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A3EX2E7	EQS Group AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	13.000	13.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,84

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 Barius European Opportunities R	EUR	139,94
Anteilwert Barius European Opportunities I	EUR	142,31
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities R	STK	18.699,000
Umlaufende Anteile Barius European Opportunities I	STK	65.692,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Barius European Opportunities R	Barius European Opportunities I
ISIN	DE000A2JF865	DE000A2JF873
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.09.2018	03.09.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	500.000

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Barius European Opportunities R 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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST