

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

**Speerbridge Fund**

**31. Mai 2023**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

Speerbridge Fund

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +21,02 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>829.317,58</b>	<b>101,40</b>
1. Aktien	663.348,47	81,11
2. Investmentanteile	15.716,63	1,92
3. Derivate	-13.862,08	-1,69
4. Bankguthaben	156.112,44	19,09
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.002,12	0,98
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.470,84</b>	<b>-1,40</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-11.470,84	-1,40
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 817.846,74</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.05.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>576.350,05</b>	<b>70,47</b>	
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>576.350,05</b>	<b>70,47</b>	
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	800	0	0 EUR	27,0000	21.600,00	2,64
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	350	0	0 EUR	117,8000	41.230,00	5,04
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	30	30	0 EUR	683,1000	20.493,00	2,51
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	734	0	0 EUR	53,4200	39.210,28	4,79
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	440	0	0 EUR	66,8000	29.392,00	3,59
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000		STK	233	0	0 EUR	125,0000	29.125,00	3,56
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	2.200	0	0 EUR	14,5650	32.043,00	3,92
DE000A0BVU28	USU Software AG		STK	429	429	0 EUR	24,5000	10.510,50	1,29
NO0003054108	Mowi ASA		STK	450	0	0 NOK	190,8500	7.157,77	0,88
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	55	0	0 USD	417,2100	21.389,40	2,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	180	180	0 USD	123,6700	20.750,00	2,54
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	160	0	0 USD	121,6600	18.144,67	2,22
US0404131064	Arista Networks Inc.		STK	170	170	0 USD	174,4200	27.639,26	3,38
US1567271093	Cerence Inc. Registered Shares DL -,001		STK	400	0	0 USD	28,9300	10.786,73	1,32
US2358511028	Danaher		STK	80	0	0 USD	227,1800	16.941,09	2,07
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	150	0	0 USD	262,5200	36.705,82	4,49
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	100	0	0 USD	331,2100	30.873,42	3,77
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	167	0	83 USD	401,1100	62.439,76	7,63
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	280	280	0 USD	105,1500	27.444,07	3,36
IL0010958192	Perion Network Ltd. Registered Shares o.N.		STK	400	400	0 USD	30,0800	11.215,51	1,37
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.		STK	79	0	0 USD	295,7900	21.781,70	2,66
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	200	200	0 USD	101,9800	19.011,93	2,32
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	250	0	0 USD	87,8200	20.465,14	2,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>86.998,42</b>	<b>10,64</b>	
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>86.998,42</b>	<b>10,64</b>	
US3610081057	Funko Inc. Reg.Shs Class A DL -, 0001		STK	600	0	0 USD	12,3400	6.901,57	0,84
US82669G1040	Signature Bank Registered Shares DL -,01		STK	100	0	0 USD	0,1320	12,30	0,00
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01		STK	367	550	183 USD	234,1000	80.084,55	9,79
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>15.716,63</b>	<b>1,92</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>15.716,63</b>	<b>1,92</b>	
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	1.600	0	0 USD	10,5380	15.716,63	1,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>679.065,10</b>	<b>83,03</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Derivate</b>							EUR	-13.862,08	-1,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-13.862,08	-1,69
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-13.862,08	-1,69
	CBOE VIX Future 21.06.2023	XCBO	USD Anzahl	2				-4.535,79	-0,55
	Micro E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 16.06.2023	XCME	USD Anzahl	-3				-6.332,49	-0,77
	Micro E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 16.06.2023	XCME	USD Anzahl	-2				-1.363,72	-0,17
	Micro E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023 <sup>2)</sup>	XCME	USD Anzahl	-3				-1.198,97	-0,15
	Micro E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023 <sup>2)</sup>	XCME	USD Anzahl	-2				-431,11	-0,05
<b>Bankguthaben</b>							EUR	156.112,44	19,09
	Auslagerungskonto Nord LB (ab 10.05.2023 2,75% p.a. Habenzinssatz EUR)		USD	42,21				39,35	0,00
	Auslagerungskonto Oddo BHF (ab 01.10.2022 0,00% p.a. Habenzinssatz)		USD	-0,02				-0,02	0,00
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	23.855,51	2,92
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	78,62				78,62	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	23.776,89				23.776,89	2,91
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	2.195,15	0,27
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	26.338,55				2.195,15	0,27
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	130.022,45	15,90
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	139.488,08				130.022,45	15,90
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	8.002,12	0,98
	Ansprüche auf Ausschüttung		USD	42,08				39,22	0,00
	Dividendenansprüche		EUR	119,38				119,38	0,01
	Quellensteueransprüche		EUR	7.785,23				7.785,23	0,95
	Zinsansprüche		EUR	58,29				58,29	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-11.470,84	-1,40
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-11.470,84				-11.470,84	-1,40
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	817.846,74	100,00
<b>Anteilwert Speerbridge Fund -R-</b>							EUR	126,48	
<b>Umlaufende Anteile Speerbridge Fund -R-</b>							STK	6.466,000	

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

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

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2023

Norwegische Krone	(NOK)	11,998500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

## 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>				
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	800
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US12047B1052	Bumble Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	0	1.400
IL0011267213	Stratasys	STK	0	834

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			226
CBOE VOLATILITY IND. Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			242
Nasdaq-100 Index S&P 500 Index)				

## 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 1.376.100,40 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 83,03

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,69

### 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 Speerbridge Fund -R-	EUR	126,48
Umlaufende Anteile Speerbridge Fund -R-	STK	6.466,000

### 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Speerbridge Fund -R- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## 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: 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
  - 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**