

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Barbarossa Stable Return

31. Mai 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	11
Allgemeine Angaben	12

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Barbarossa Stable Return

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,63% in der Klasse I sowie von -5,47% in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.663.450,00	122,98
1. Aktien	94.981,00	7,02
2. Anleihen	883.432,50	65,31
3. Derivate	22.577,50	1,67
4. Bankguthaben	662.016,84	48,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	442,16	0,03
II. Verbindlichkeiten	-310.868,77	-22,98
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-295.440,25	-21,84
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro	EUR -295.075,74	-21,82
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -364,51	-0,03
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.428,52	-1,14
III. Fondsvermögen	EUR 1.352.581,23	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	978.413,50	72,34
Aktien							EUR	94.981,00	7,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG ²⁾		STK	2.500	0	2.000	EUR 20,7700	51.925,00	3,84
FR000120271	TotalEnergies SE ²⁾		STK	800	1.700	2.400	EUR 53,8200	43.056,00	3,18
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	883.432,50	65,31
DE0001104867	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	600	700	100 %	98,3210	589.926,00	43,61
DE000RLP1346	0,010000000% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2024)		EUR	300	300	0 %	97,8355	293.506,50	21,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	978.413,50	72,34
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	22.577,50	1,67
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	2.885,00	0,21
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	2.885,00	0,21
Optionsrechte auf Aktien							EUR	2.885,00	0,21
Call Deutsche Telekom 22,500000000 16.06.2023		XEUR	STK	-2.500			EUR 0,0200	-50,00	0,00
Call Total 58,000000000 16.06.2023		XEUR	STK	-800			EUR 0,1000	-80,00	-0,01
Put Deutsche Telekom 21,500000000 16.06.2023		XEUR	STK	2.500			EUR 0,7900	1.975,00	0,15
Put Total 54,000000000 16.06.2023		XEUR	STK	800			EUR 1,3000	1.040,00	0,08
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	19.692,50	1,46
Optionsrechte							EUR	19.692,50	1,46
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	19.692,50	1,46
Put DAX 14000,000000000 15.09.2023		XEUR	EUR Anzahl	10			EUR 134,8000	6.740,00	0,50
Put DAX 14400,000000000 15.09.2023		XEUR	EUR Anzahl	15			EUR 172,7000	12.952,50	0,96
Bankguthaben							EUR	662.016,84	48,94
EUR - Guthaben bei:							EUR	525.658,22	38,86
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	51,11				51,11	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	208.763,53				208.763,53	15,43
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	316.040,70				316.040,70	23,37
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	4,95				4,95	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	797,93				797,93	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	136.358,62	10,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.957,30				4.080,74	0,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	141.907,71				132.277,88	9,78
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	442,16	0,03
Zinsansprüche			EUR	442,16				442,16	0,03

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 ¹⁾
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-295.440,25	-21,84
	EUR - Kredite						EUR	-295.075,74	-21,82
	EUR - Kredite		EUR	-295.075,74				-295.075,74	-21,82
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	-364,51	-0,03
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	-532,05				-364,51	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-15.428,52	-1,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-15.428,52				-15.428,52	-1,14
	Fondsvermögen						EUR	1.352.581,23	100,00
	Anteilwert Barbarossa Stable Return I						EUR	87,62	
	Anteilwert Barbarossa Stable Return R						EUR	42,49	
	Umlaufende Anteile Barbarossa Stable Return I						STK	15.285,000	
	Umlaufende Anteile Barbarossa Stable Return R						STK	313,000	

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 31.05.2023		
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,459650	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,969750	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

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				
CH0012221716	ABB	STK	1.700	1.700
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios	STK	0	3.000
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	200	200
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	500	500
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	200	200
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	500	500
US1491231015	Caterpillar	STK	200	200
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	1.000	1.000
DE0005552004	Deutsche Post	STK	1.400	1.400
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	200	200
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	400	400
FR0000052292	Hermes International	STK	30	30
FR0000120321	L'Oréal	STK	100	100
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	100	100
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	800	800
DE0008430026	Münchener Rückversicherung	STK	100	300
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	600	600
FR0000120693	Pernod-Ricard	STK	300	300
CH0244767585	UBS Group	STK	2.700	2.700

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			160
DAX Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			160
DAX Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			53
undefined)				

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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			24
undefined)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			138
DAX 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 4.182.508,65 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 72,34

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,67

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 Barbarossa Stable Return I	EUR	87,62
Anteilwert Barbarossa Stable Return R	EUR	42,49
Umlaufende Anteile Barbarossa Stable Return I	STK	15.285,000
Umlaufende Anteile Barbarossa Stable Return R	STK	313,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Barbarossa Stable Return I	Barbarossa Stable Return R
ISIN	DE000A2QDSM1	DE000A2QDSN9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.01.2021	15.01.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,35% p.a.	1,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse 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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens "Barbarossa Stable Return" (ISIN: DE000A2QDSM1; DE000A2QDSN9)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen "**Barbarossa Stable Return**" gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Dezember 2023, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 15. Dezember 2023 zurückgegeben werden.

Hamburg, den 30. Juni 2023

Die Geschäftsleitung

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: 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST