

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

VAB Strategie BASIS

31. März 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Mai 2022

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen)

VAB Strategie BASIS

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 1,50 %.

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	9
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	10

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 11.056.348,64	(12.703.016,90)
Umlaufende Anteile:	254.736	(280.583)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.321	30,05	(38,80)
2. Anleihen	2.252	20,36	(19,21)
3. Zertifikate	1.590	14,38	(10,78)
4. Sonstige Wertpapiere	3.427	30,99	(27,41)
5. Derivate	-3	-0,03	(-0,45)
6. Bankguthaben	490	4,43	(4,45)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	13	0,12	(0,08)
II. Verbindlichkeiten			
	-34	-0,30	(-0,28)
III. Fondsvermögen	11.056	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	2.500	0	0	EUR 244,200000	610.500,00	5,52
SAP	DE0007164600		STK	2.000	0	0	EUR 102,060000	204.120,00	1,85
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	12.113	0	0	EUR 43,290000	524.371,77	4,74
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.000	1.000	0	EUR 49,250000	49.250,00	0,45
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	2.674	0	0	CHF 120,580000	313.176,55	2,83
Novartis	CH0012005267		STK	1.909	0	0	CHF 81,650000	151.396,10	1,37
Clorox	US1890541097		STK	2.100	0	0	USD 139,500000	262.452,97	2,37
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% United States of America DL-Bonds 2020(40)	US912810SR05		USD	200	0	0	% 78,351562	140.389,82	1,27
1,600000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476		EUR	220	0	0	% 101,250000	222.750,00	2,01
2,150000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22	XS1325825211		EUR	200	0	0	% 100,927500	201.855,00	1,83
0,750000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(51)	AT0000A2EJ08		EUR	220	0	0	% 88,302000	194.264,40	1,76
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	14.538	0	0	EUR 55,735000	810.275,43	7,33
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.684.802,04	33,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	165	0	35	USD 2.838,770000	419.635,41	3,80
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	100	0	0	USD 3.326,020000	297.977,07	2,70
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	600	0	0	USD 227,850000	122.478,05	1,11
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.300	0	0	USD 313,860000	365.542,02	3,31
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	460	0	0	% 81,486500	374.837,90	3,39
2,375000000% Volkswagen Leasing MTN 12/22	XS0823975585		EUR	300	0	0	% 101,075000	303.225,00	2,74
2,250000000% United States of America DL-Notes 19/49	US912810SJ88		USD	210	0	0	% 94,343750	177.496,76	1,61
3,625000000% United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RC45		USD	210	0	0	% 115,421875	217.152,79	1,96
2,375000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SK51		USD	210	0	0	% 97,000000	182.494,18	1,65
4,500000000% US Treasury 06/36	US912810FT08		USD	210	0	0	% 126,031250	237.113,09	2,14
Zertifikate									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	13.800	0	0	EUR 56,500000	779.700,00	7,05
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.477.652,27	31,46
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	DE000A1H44S3		ANT	500	0	0	EUR 985,840000	492.920,00	4,46
Gruppenfremde Investmentanteile									
Deka Dt.B.EUROG.Ger.10+ U.ETF	DE000ETFL219		ANT	1.962	0	0	EUR 148,700000	291.749,40	2,64
Deka iB.EO L.Sov.D.7-10 U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL151		ANT	3.314	0	0	EUR 122,165000	404.854,81	3,66

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
							im Berichtszeitraum			
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	LU0306115196		ANT	3.479	0	0	EUR	148,020000	514.961,58	4,66
iSh. eb.r.Governm. Ger.10.5+	DE000A0D8Q31		ANT	691	0	0	EUR	173,350000	119.784,85	1,08
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF	IE00BZCQB185		ANT	57.000	0	13.000	EUR	6,868000	391.476,00	3,54
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49		ANT	71.000	0	0	EUR	4,786500	339.841,50	3,07
RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N.	LU1545768357		ANT	4.298	1.800	0	EUR	79,520000	341.776,96	3,09
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584		ANT	27.957	0	0	EUR	9,997000	279.486,13	2,53
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	8.300	8.300	0	USD	33,620000	249.996,42	2,26
Summe der Investmentanteile							EUR	3.426.847,65	30,99	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.589.301,96	95,78	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte										
Put E-Mini S+P 500 2900,0000000000 20.05.2022		XCME	USD	Anzahl 200					18.365,88	0,16
Put E-Mini S+P 500 3000,0000000000 20.05.2022		XCME	USD	Anzahl -200					-21.501,52	-0,19
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-3.135,64	-0,03	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	404.029,75					404.029,75	3,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	67.520,54					65.582,57	0,59
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	9.700,00					1.110,23	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	21.713,10					19.452,70	0,18
Summe der Bankguthaben							EUR	490.175,25	4,43	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	13.200,72					13.200,72	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.200,72	0,12	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-33.193,65			EUR	-33.193,65	-0,30	
Fondsvermögen							EUR	11.056.348,64	100 2)	
Anteilwert							EUR	43,40		
Umlaufende Anteile							STK	254.736		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagervergütung, 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 3.478.350,26 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,029550	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,736950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Allianz	DE0008404005	STK	-	2.169	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	-	1.000	
Danone	FR0000120644	STK	-	53	
Orange	FR0000133308	STK	-	36.087	
Shell	GB00B03MLX29	STK	-	20.265	
Dollar General Corp.	US2566771059	STK	900	900	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	2.500	
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	12.113	12.113	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CME Group	US12572Q1058	STK	-	800	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	DE000A0F5UK5	ANT	-	3.800	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Kon. Philips		EUR			12,43
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Kon. Philips		EUR			14,82
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			65,47
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: E-Mini S&P 500		USD			117,59
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: E-Mini S&P 500		USD			126,94

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 60.569,04

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,40
Umlaufende Anteile	STK	254.736

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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I	0,9000 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
Deka Dt.B.EUROG.Ger.10+ U.ETF	0,1500 %
Deka iB.EO L.Sov.D.7-10 U.ETF Inhaber-Anteile	0,1500 %

Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	0,2100 %
iSh. eb.r.Governm. Ger.10.5+	0,1600 %
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF	0,6500 %
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	0,1000 %
RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N.	1,2000 %
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,0500 %
iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1800 %
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	0,4500 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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

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.de
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: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST