

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Bankhaus Neelmeyer Aktienstrategie

30. Juni 2023

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)  
R.C.S. Luxembourg K742

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im August 2023

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

Bankhaus Neelmeyer Aktienstrategie

in der Zeit vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2023 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023 .....	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023 .....	10
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG .....	14

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2023

Nettofondsvermögen:	EUR 7.152.143,01
Umlaufende Anteile:	75.820

### VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NFV *) per 30.06.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.175</b>	<b>100,34</b>
<b>1. Aktien</b>	6.895	96,41
<b>2. Zertifikate</b>	294	4,11
<b>3. Derivate</b>	-158	-2,20
<b>4. Bankguthaben</b>	136	1,90
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-24	-0,34
<b>III. Nettofondsvermögen</b>	<b>7.151</b>	<b>100,00</b>

\*) NFV = Nettofondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTeilUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
Deutschland	3.362.077,00	47,01
Frankreich	2.422.528,08	33,87
Luxemburg	104.904,00	1,47
Niederlande	992.160,00	13,87
USA	307.667,58	4,30
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>7.189.336,66</b>	<b>100,52</b>

\*) NFV = Nettofondsvermögen

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV *)
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allianz <sup>3)</sup>	DE0008404005	STK	1.900	0	0	0	EUR 211,050000	400.995,00	5,61
ASML Holding N.V. <sup>3)</sup>	NL0010273215	STK	1.000	0	0	0	EUR 668,400000	668.400,00	9,35
BEFESA S.A. <sup>3)</sup>	LU1704650164	STK	3.100	0	0	0	EUR 33,840000	104.904,00	1,47
Cap Gemini <sup>3)</sup>	FR0000125338	STK	2.000	0	500	0	EUR 169,750000	339.500,00	4,75
Compagnie de Saint-Gobain <sup>3)</sup>	FR0000125007	STK	4.400	0	0	0	EUR 55,050000	242.220,00	3,39
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. <sup>3)</sup>	DE0006062144	STK	8.500	0	0	0	EUR 46,840000	398.140,00	5,57
Danone <sup>3)</sup>	FR0000120644	STK	4.000	4.000	6.000	0	EUR 55,440000	221.760,00	3,10
Deutsche Post <sup>3)</sup>	DE0005552004	STK	8.000	0	2.000	0	EUR 44,195000	353.560,00	4,94
EuroAPI SAS	FR0014008VX5	STK	108	0	0	0	EUR 10,260000	1.108,08	0,02
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA <sup>3)</sup>	FR0000121014	STK	800	0	0	0	EUR 855,000000	684.000,00	9,56
Merck <sup>3)</sup>	DE0006599905	STK	2.200	2.200	0	0	EUR 149,600000	329.120,00	4,60
Münchener Rückversicherung <sup>3)</sup>	DE0008430026	STK	1.300	0	500	0	EUR 338,700000	440.310,00	6,16
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 <sup>3)</sup>	NL0012169213	STK	8.000	0	0	0	EUR 40,470000	323.760,00	4,53
RWE <sup>3)</sup>	DE0007037129	STK	10.000	0	0	0	EUR 39,820000	398.200,00	5,57
SAP <sup>3)</sup>	DE0007164600	STK	2.400	2.400	2.500	0	EUR 123,380000	296.112,00	4,14
Schneider Electric <sup>3)</sup>	FR0000121972	STK	3.500	0	500	0	EUR 162,980000	570.430,00	7,97
Siemens <sup>3)</sup>	DE0007236101	STK	3.000	0	0	0	EUR 150,580000	451.740,00	6,31
TotalEnergies SE <sup>3)</sup>	FR0000120271	STK	7.000	0	2.000	0	EUR 51,930000	363.510,00	5,07
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.000	0	0	0	USD 335,050000	307.667,58	4,30
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.895.436,66</b>	<b>96,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.12.23 Infineon 31	DE000KF83563	STK	10.000	10.000	0	0	EUR 29,390000	293.900,00	4,11
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>293.900,00</b>	<b>4,11</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.189.336,66</b>	<b>100,52</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call ASML Holding N.V. 560,000000000 15.12.2023	0,00	XEUR	STK	-400			EUR 131,090000	-52.436,00	-0,73
Call LVMH 920,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-800			EUR 14,310000	-11.448,00	-0,16
Call Merck *DE* 184,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-2.200			EUR 0,020000	-44,00	0,00
Call Saint Gobain 57,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-4.400			EUR 0,370000	-1.628,00	-0,02
Call Münchener Rückvers. 360,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-1.300			EUR 0,150000	-195,00	0,00
Call SAP 134,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-2.400			EUR 0,190000	-456,00	-0,01
Call ASML Holding N.V. 720,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-600			EUR 14,610000	-8.766,00	-0,12
Call Covestro AG 43,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-8.500			EUR 4,840000	-41.140,00	-0,58
Put ASML Holding N.V. 480,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-600			EUR 2,160000	-1.296,00	-0,02
Call Capgemini 176,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-2.000			EUR 1,870000	-3.740,00	-0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV *)	
Put ING Groep N.V. 12,000000000 15.09.2023	102.974,44	XEUR	STK	-18.000		EUR	0,550000	-9.900,00	-0,14
Call Siemens 180,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-3.000		EUR	0,330000	-990,00	-0,01
Call Schneider Electric 170,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-3.500		EUR	1,060000	-3.710,00	-0,05
Call Allianz Option 230,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-1.900		EUR	0,660000	-1.254,00	-0,02
Call Danone 64,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-4.000		EUR	0,070000	-280,00	0,00
Call Befesa Option 38,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-3.100		EUR	0,090000	-279,00	0,00
Call RWE 43,000000000 18.08.2023	0,00	XEUR	STK	-10.000		EUR	0,240000	-2.400,00	-0,03
Call Total 59,000000000 18.08.2023	0,00	XEUR	STK	-7.000		EUR	0,100000	-700,00	-0,01
Call Deutsche Post 46,000000000 15.09.2023	0,00	XEUR	STK	-8.000		EUR	1,070000	-8.560,00	-0,12
Call Qiagen N.V. 47,000000000 18.08.2023	0,00	XEUR	STK	-8.000		EUR	0,200000	-1.600,00	-0,02
Call Merck *DE* 162,000000000 18.08.2023	0,00	XEUR	STK	-2.200		EUR	1,690000	-3.718,00	-0,06
Call Befesa Option 34,000000000 21.07.2023	0,00	XEUR	STK	-3.100		EUR	0,960000	-2.976,00	-0,05
<b>Summe der Optionsrechte auf Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>-157.516,00</b>	<b>-2,20</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	131.191,76				131.191,76	1,83
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			SEK	892,18				75,50	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			USD	4.674,89				4.292,83	0,06
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CHF	636,44				651,59	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>136.211,68</b>	<b>1,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	8.473,75				8.473,75	0,12
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>8.473,75</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>	<b>-24.363,08</b>		<b>EUR</b>		<b>-24.363,08</b>	<b>-0,34</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>7.152.143,01</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>		<b>94,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>		<b>75.820</b>	

**Fußnoten:**

\*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Register/Transferstellengebühr, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Zentralverwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 6.586.661,00 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Nettofondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	-	1.600	
<b>Zertifikate</b>					
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 Infineon	DE000MB0MTM2	STK	-	10.500	
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Compagnie de Saint-Gobain Schneider Electric Linde PLC, RWE Allianz, Münchener Rückversicherung, TotalEnergies SE, ASML Holding N.V., Deutsche Post LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA, Covestro AG Inhaber-Aktien o.N., Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01, Cap Gemini Merck SAP Siemens, BEFESA S.A., Danone		EUR			267,65
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Volkswagen Vorzugsaktien, Mercedes-Benz Group AG, ING Groep Münchener Rückversicherung, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		EUR			74,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## BANKHAUS NEELMEYER AKTIENSTRATEGIE

---

### ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

#### 1. ALLGEMEINES

---

Der Fonds Bankhaus Neelmeyer Aktienstrategie (der „Fonds“) ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

#### 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

---

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds wird auf Basis der Going-Concern-Prämisse aufgestellt. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf EUR (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.
4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“ an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können. Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung

des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermö-

gensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

## 7. ERTRAGSAUSGLEICH

---

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## 8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

---

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens. Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 9. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

---

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

---

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

---

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

#### 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)

#### Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)  
Markus Barth  
Dr. Thomas A. Lange  
Prof Dr. Harald Stützer  
Prof. Dr. Stephan Schüller

### VERWAHRSTELLE / REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

---

DZ Privatbank S.A., Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison | L-1445 Strassen

### ZAHLSTELLE

---

DZ Privatbank S.A., Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison | L-1445 Strassen

### FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

---

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

### ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

---

Bankhaus Neelmeyer AG  
Am Markt 14-16 | D-28195 Bremen

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

---

KPMG Audit S.à r.l.  
(Cabinet de révision agréé)  
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

### WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

**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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST