

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

EMI Fonds

28. Februar 2023



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28. Februar 2023	4
Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

EMI Fonds

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 9,92% in der Klasse R sowie von 10,14% in der Klasse I.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28. Februar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	12.661.263,46	100,22
1. Aktien	11.832.345,26	93,66
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	665.015,85	5,26
3. Bankguthaben	163.669,91	1,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	232,44	0,00
II. Verbindlichkeiten	-27.646,63	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-27.646,63	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 12.633.616,83	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.428.510,22	82,55
Aktien							EUR	10.428.510,22	82,55
CH0039651184	Energiedienst Holding	STK	17.877	5.918	0	CHF	45,3000	815.167,45	6,45
DE0005403901	CEWE Stiftung	STK	10.235	0	0	EUR	94,9000	971.301,50	7,69
DE0005772206	Fielmann	STK	11.319	11.319	0	EUR	33,6800	381.223,92	3,02
ATFREQUENT09	Frequentis AG	STK	23.790	0	0	EUR	31,3000	744.627,00	5,89
DE000A3E5D56	FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.	STK	43.820	0	0	EUR	31,0000	1.358.420,00	10,75
DE0006042708	Hawesko	STK	20.061	0	471	EUR	42,1000	844.568,10	6,69
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	840	0	0	EUR	78,9000	66.276,00	0,52
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG	STK	34.575	0	0	EUR	28,6000	988.845,00	7,83
DE000A2YN504	Knaus Tabbert AG	STK	6.994	0	0	EUR	42,8000	299.343,20	2,37
DE0007193500	Koenig & Bauer	STK	18.338	18.338	0	EUR	19,1400	350.989,32	2,78
DE0006335003	Krones	STK	8.248	0	0	EUR	113,7000	937.797,60	7,42
LU1618151879	Logwin AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.397	0	0	EUR	290,0000	405.130,00	3,21
DE0007474041	PAUL HARTMANN	STK	478	0	0	EUR	225,0000	107.550,00	0,85
DE000A0Z1JH9	PSI Software	STK	15.932	15.932	0	EUR	25,1000	399.893,20	3,17
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	28.879	0	0	EUR	18,9700	547.834,63	4,34
DE000A0XYGA7	technotrans	STK	7.605	0	2.020	EUR	26,7000	203.053,50	1,61
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.886	0	0	EUR	56,6000	163.347,60	1,29
DE0007657231	Villeroy & Boch	STK	42.908	0	0	EUR	19,6500	843.142,20	6,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.403.835,04	11,11
Aktien							EUR	1.403.835,04	11,11
CH0012684657	Bobst Group S.A. Namens-Aktien SF 1	STK	3.940	3.940	14.039	CHF	69,2500	274.643,92	2,17
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt	STK	12.496	0	13.878	EUR	55,8000	697.276,80	5,52
DE0005130108	msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	STK	145.917	0	0	EUR	2,9600	431.914,32	3,42
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	665.015,85	5,26
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	665.015,85	5,26
CH0004960180	Weleda AG Namens-Part.sch. SF 500	STK	168	0	0	CHF	3.932,5000	665.015,85	5,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.497.361,11	98,92
Bankguthaben							EUR	163.669,91	1,30
EUR - Guthaben bei:							EUR	161.883,00	1,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	161.883,00					161.883,00	1,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.786,91	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	1.775,21					1.786,91	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	232,44	0,00
	Zinsansprüche		EUR	232,44				232,44	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-27.646,63	-0,22
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-27.646,63				-27.646,63	-0,22
	Fondsvermögen						EUR	12.633.616,83	100,00
	Anteilwert EMI Fonds I						EUR	93,75	
	Anteilwert EMI Fonds R						EUR	93,19	
	Umlaufende Anteile EMI Fonds I						STK	128.351,000	
	Umlaufende Anteile EMI Fonds R						STK	6.443,000	

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 28.02.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,993450	=	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				
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	0	5.194
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH1209713275	Bobst Group S.A. Namens-Aktien 2. Linie SF 1	STK	3.634	3.634

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%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.563.937,91 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,92

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 EMI Fonds I	EUR	93,75
Anteilwert EMI Fonds R	EUR	93,19
Umlaufende Anteile EMI Fonds I	STK	128.351,000
Umlaufende Anteile EMI Fonds R	STK	6.443,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	EMI Fonds I	EMI Fonds R
ISIN	DE000A3CNGG5	DE000A3CNGH3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2021	01.09.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,085% p.a.	1,365% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	125.000	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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EMI Fonds 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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