

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

ActiveAllocationAssets

30. September 2022

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ActiveAllocationAssets

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 30.09.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -5,00 % in der ActiveAllocationAssets R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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 30. September 2022

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.391.174,45</b>	<b>100,40</b>
1. Anleihen	1.635.814,56	48,43
2. Zertifikate	320.929,10	9,50
3. Investmentanteile	133.723,28	3,96
4. Derivate	-18.893,98	-0,56
5. Bankguthaben	1.315.533,11	38,95
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.068,38	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.675,88</b>	<b>-0,40</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-13.675,88	-0,40
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.377.498,57</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.584.632,30</b>	<b>46,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.263.703,20</b>	<b>37,42</b>
DE0001141810	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		EUR	100	100	0 %	95,5400	95.543,50	2,83
DE0001141844	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)		EUR	100	0	0 %	92,3700	92.365,50	2,73
DE0001104842	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	200	200	0 %	99,1200	198.231,00	5,87
FR0013131877	Frankreich EO-OAT 2016(26)		EUR	100	0	0 %	94,0400	94.040,00	2,78
XS2043678841	Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 19/24		EUR	100	0	0 %	94,1400	94.144,00	2,79
XS1910851242	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)		EUR	50	0	0 %	97,4000	48.700,25	1,44
XS2078696866	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)		EUR	75	0	0 %	88,3700	66.274,50	1,96
IT0005454050	Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)		EUR	100	0	0 %	96,4200	96.416,25	2,85
DE000A2GSCY9	Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)		EUR	100	0	0 %	100,2700	100.272,00	2,97
ES0000012E85	Spanien EO-Bonos 2019(24)		EUR	100	100	0 %	96,5300	96.530,50	2,86
US912828ZF00	United States of America DL-Notes 20/25		USD	100	0	0 %	91,2000	93.370,85	2,76
US91282CAH43	United States of America DL-Notes 2020(27)		USD	100	100	0 %	84,3000	86.311,85	2,56
XS1910947941	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)		EUR	100	0	0 %	101,5000	101.503,00	3,01
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>		<b>320.929,10</b>	<b>9,50</b>
SE0007525332	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin		STK	17	0	0 EUR	868,5400	14.765,18	0,44
SE0010296582	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Ethereum		STK	162	0	0 EUR	123,5600	20.016,72	0,59
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	5.248	0	0 EUR	54,5200	286.147,20	8,47
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>372.111,36</b>	<b>11,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>372.111,36</b>	<b>11,02</b>
DE000CZ40NG4	Commerzbank AG MTN-IHS S. 915 v.18(23)		EUR	100	0	0 %	97,7300	97.728,00	2,89
US91282CDJ71	United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	100	100	0 %	81,3500	83.292,27	2,47
US912828D564	United States of America DL-Notes 2014(24)		USD	100	0	0 %	96,5800	98.888,07	2,93
US912828YD60	United States of America DL-Notes 2019(26)		USD	100	0	0 %	90,0500	92.203,02	2,73
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>133.723,28</b>	<b>3,96</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>133.723,28</b>	<b>3,96</b>
LU0290357929	Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN		ANT	634	0	0 EUR	210,9200	133.723,28	3,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>2.090.466,94</b>	<b>61,89</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b>							EUR	-18.893,98	-0,56
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-18.893,98	-0,56
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	-18.893,98	-0,56
FUTURES EUR/USD 12/22		XCME	USD Anzahl	7			0,9767	-18.893,98	-0,56
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.315.533,11	38,95
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	1.315.533,11	38,95
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	497.633,02				497.633,02	14,73
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	396.537,89				396.537,89	11,74
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	141.262,57				141.262,57	4,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	280.099,63	8,29
Bank: Donner & Reuschel			USD	81,98				83,94	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	273.491,32				280.015,69	8,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	4.068,38	0,12
<b>Zinsansprüche</b>							EUR	4.068,38	0,12
Zinsansprüche			EUR					4.068,38	0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-13.675,88	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-13.675,88				-13.675,88	-0,40
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	3.377.498,57	100,00
<b>Anteilwert ActiveAllocationAssets R</b>							EUR	92,25	
<b>Umlaufende Anteile ActiveAllocationAssets R</b>							STK	36.611,000	

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

<sup>2)</sup> 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 29.09.2022

US-Dollar	(USD)	0,976700	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

## MARKTSCHLÜSSEL

**Terminbörse**

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>				
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK	0	2.500
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK	0	280
US91913Y1001	Valero Energy	STK	0	930
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BE6282459609	Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/22)	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IE00BFY8C754	Steris PLC	STK	0	451
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	0	433

## 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: S&P 500 Index)	EUR			384
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Euro/US-Dollar)	EUR			1.752
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR			14

## 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 61,89

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,56

### 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 ActiveAllocationAssets R	EUR	92,25
Umlaufende Anteile ActiveAllocationAssets R	STK	36.611,000

### 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

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 ActiveAllocationAssets 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 Vergütungssysteme 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: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- 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)

### 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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

**HANSAINVEST**