

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ABSOLUTE Volatility

30. April 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30. April 2023	4
Vermögensaufstellung per 30. April 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 OGAW-Fonds

ABSOLUTE Volatility

in der Zeit vom 01.11.2022 bis 30.04.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,88% in der Klasse I sowie von +5,63% in der Klasse P.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende April 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. April 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.387.854,43	100,42
1. Anleihen	2.924.533,50	86,68
2. Derivate	-16.653,98	-0,49
3. Bankguthaben	470.833,28	13,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.141,63	0,27
II. Verbindlichkeiten	-14.036,03	-0,42
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.036,03	-0,42
III. Fondsvermögen	EUR 3.373.818,40	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30. April 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.924.533,50	86,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.924.533,50	86,68
XS1820768130	3,152000000% Swedbank Hypotek AB EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2018(23)		EUR	600	0	0 %	100,0615	600.369,00	17,79
DE000A2DADA2	3,490000000% Mainz, Stadt FLR-Inh.-Schuldv.v.2017 (2024)		EUR	700	0	0 %	100,5640	703.948,00	20,87
DE000A2TSTQ2	3,712000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2019(2023)		EUR	500	0	0 %	100,1025	500.512,50	14,84
DE000A289K97	3,755000000% Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523		EUR	700	0	0 %	102,7920	719.544,00	21,33
DE000A1KRJJ1	3,888000000% ING-DiBa AG FLR-Hyp.-Pfandbr. v.2012(2024)		EUR	400	0	400 %	100,0400	400.160,00	11,86
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.924.533,50	86,68
Derivate							EUR	-16.653,98	-0,49
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-16.653,98	-0,49
Optionsrechte							EUR	-16.653,98	-0,49
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-16.653,98	-0,49
Call CBOE VIX 50,000000000 21.06.2023		XCBO	USD Anzahl	131		USD	0,2900	3.442,06	0,10
Call CBOE VIX 55,000000000 19.07.2023		XCBO	USD Anzahl	141		USD	0,4500	5.748,84	0,17
Call CBOE VIX 80,000000000 21.06.2023		XCBO	USD Anzahl	135		USD	0,0700	856,21	0,03
Put S&P 500 2450,000000000 16.06.2023		XCBO	USD Anzahl	24		USD	0,6250	1.359,06	0,04
Put S&P 500 2900,000000000 21.07.2023		XCBO	USD Anzahl	28		USD	5,0000	12.684,61	0,38
Put S&P 500 3050,000000000 16.06.2023		XCBO	USD Anzahl	27		USD	2,1000	5.137,27	0,15
Put S&P 500 3250,000000000 16.06.2023		XCBO	USD Anzahl	-15		USD	3,2000	-4.349,01	-0,13
Put S&P 500 3600,000000000 21.07.2023		XCBO	USD Anzahl	-16		USD	20,4000	-29.573,25	-0,88
Put S&P 500 3625,000000000 16.06.2023		XCBO	USD Anzahl	-15		USD	8,8000	-11.959,77	-0,35
Bankguthaben							EUR	470.833,28	13,96
EUR - Guthaben bei:							EUR	437.186,29	12,96
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	11,11				11,11	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	437.175,18				437.175,18	12,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	33.646,99	1,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	37.136,18				33.646,99	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.141,63	0,27
Zinsansprüche			EUR	9.141,63				9.141,63	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.036,03	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-14.036,03				-14.036,03	-0,42
Fondsvermögen							EUR	3.373.818,40	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert ABSOLUTE Volatility I						EUR	972,86	
	Anteilwert ABSOLUTE Volatility P						EUR	964,02	
	Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility I						STK	1.497,000	
	Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility P						STK	1.989,000	

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 28.04.2023

US-Dollar	(USD)	1,103700	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A289KR2	3,608000000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.225 v.23(28)	EUR	1.000	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A30VVE6	3,175000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN-HPF v.22(27)	EUR	0	1.000

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND.)	EUR			157
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			353
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			829

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 %) 86,68

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,49

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 ABSOLUTE Volatility I	EUR	972,86
Anteilwert ABSOLUTE Volatility P	EUR	964,02
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility I	STK	1.497,000
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility P	STK	1.989,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ABSOLUTE Volatility I	ABSOLUTE Volatility P
ISIN	DE000A2QJK43	DE000A2QJK50
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	18.05.2021	18.05.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,99% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	500.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 ABSOLUTE Volatility I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ABSOLUTE Volatility P 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

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

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST