

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ABSOLUTE Volatility

30. April 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.04.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.04.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ABSOLUTE Volatility

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 30.04.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,02 % in der Klasse P sowie von +5,96 % in der Klasse I.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.04.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	18.227.903,83	100,51
1. Anleihen	18.103.017,50	99,82
2. Derivate	-246.055,28	-1,36
3. Bankguthaben	197.273,55	1,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	173.668,06	0,96
II. Verbindlichkeiten	-91.657,72	-0,51
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-91.657,72	-0,51
III. Fondsvermögen	EUR 18.136.246,11	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.04.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.108.840,00	72,28	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.108.840,00	72,28	
DE000A1RQEJ9	3.8250% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2302 v.23(26)		EUR	1.000	0	0	%	100,1075	1.001.075,00	5,52
DE000BLB9S99	3.8860% Bayerische Landesbank FLR-HPF-MTN v.23(30)		EUR	1.500	1.500	0	%	98,6080	1.479.120,00	8,16
DE000MHB4826	3.8890% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2026 v.23(26)		EUR	500	500	0	%	99,0050	495.025,00	2,73
DE000RLP1445	3.9060% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1620	1.001.620,00	5,52
DE000A3823X1	3.9230% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585		EUR	500	500	0	%	100,1195	500.597,50	2,76
DE000A14JZW8	3.9380% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2028)		EUR	1.000	0	0	%	100,1565	1.001.565,00	5,52
DE000A3MQYS5	3.9600% Berlin, Land FLR-Landessch.v.23(2028)A.549		EUR	1.000	0	0	%	99,9860	999.860,00	5,51
DE000A3H3GM0	4.0500% Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 23(29)		EUR	1.600	1.000	0	%	100,2425	1.603.880,00	8,84
DE000DW6DA51	4.2540% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS A.2293 v.23(25)		EUR	1.500	1.500	0	%	100,1910	1.502.865,00	8,29
DE000A2DADA2	4.4020% Mainz, Stadt FLR-Inh.-Schuld.v.2017 (2024)		EUR	700	0	0	%	100,1945	701.361,50	3,87
DE000A289K97	4.5850% Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2027)A.523		EUR	700	0	0	%	101,9895	713.926,50	3,94
DE000A14JZU2	4.8420% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		EUR	100	0	0	%	102,5045	102.504,50	0,57
DE000BLB9P76	4.9220% Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)		EUR	2.000	1.000	0	%	100,2720	2.005.440,00	11,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.994.177,50	27,54	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.994.177,50	27,54	
DE000MHB4875	3.9070% Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2035 v.23(25)		EUR	2.000	1.000	0	%	99,8925	1.997.850,00	11,02
DE000A14JZ04	3.9250% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2027)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0990	1.000.990,00	5,52
DE000A2LQPP3	3.9250% Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 23(27)		EUR	500	0	0	%	100,1550	500.775,00	2,76
DE000A3823Y9	3.9460% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(34) Aus.586		EUR	1.500	1.500	0	%	99,6375	1.494.562,50	8,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.103.017,50	99,82	
Derivate							EUR	-246.055,28	-1,36	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-246.020,21	-1,36	
Optionsrechte							EUR	-246.020,21	-1,36	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-246.020,21	-1,36	
Call CBOE VIX 37,000000000 22.05.2024		XCBO	USD Anzahl	740			USD	0,1000	6.921,39	0,04
Call CBOE VIX 39,000000000 18.06.2024		XCBO	USD Anzahl	850			USD	0,2300	18.285,55	0,10
Call CBOE VIX 42,500000000 18.06.2024		XCBO	USD Anzahl	850			USD	0,1950	15.502,97	0,09
Call CBOE VIX 50,000000000 17.07.2024		XCBO	USD Anzahl	915			USD	0,2350	20.111,77	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Put S&P 500 3600,000000000	19.07.2024	XCBO	USD Anzahl	135			USD 3,7500	47.350,70	0,26
Put S&P 500 3825,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	116			USD 2,6000	28.209,33	0,16
Put S&P 500 4025,000000000	17.05.2024	XCBO	USD Anzahl	113			USD 0,8000	8.455,31	0,05
Put S&P 500 4050,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	124			USD 3,6500	42.332,69	0,23
Put S&P 500 4425,000000000	19.07.2024	XCBO	USD Anzahl	-76			USD 16,0000	-113.735,21	-0,63
Put S&P 500 4425,000000000	19.07.2024	XCBO	USD Anzahl	-2			USD 16,0000	-2.993,03	-0,02
Put S&P 500 4625,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	-72			USD 16,1000	-108.422,58	-0,60
Put S&P 500 4625,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	-3			USD 16,1000	-4.517,61	-0,02
Put S&P 500 4625,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	-2			USD 16,1000	-3.011,74	-0,02
Put S&P 500 4700,000000000	17.05.2024	XCBO	USD Anzahl	-71			USD 4,3500	-28.887,43	-0,16
Put S&P 500 4700,000000000	17.05.2024	XCBO	USD Anzahl	-4			USD 4,3500	-1.627,46	-0,01
Put S&P 500 4700,000000000	17.05.2024	XCBO	USD Anzahl	-2			USD 4,3500	-813,73	0,00
Put S&P 500 4725,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	-75			USD 23,8000	-166.955,06	-0,92
Put S&P 500 4725,000000000	21.06.2024	XCBO	USD Anzahl	-1			USD 23,8000	-2.226,07	-0,01
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-35,07	0,00
Währungsterminkontrakte							EUR	-35,07	0,00
FUTURES EUR/USD 06/24		XCME	USD	125.000				-35,07	0,00
Bankguthaben							EUR	197.273,55	1,09
EUR - Guthaben bei:							EUR	182.303,49	1,01
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	11,18				11,18	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	182.292,31				182.292,31	1,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	14.970,06	0,08
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	16.005,24				14.970,06	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	173.668,06	0,96
Zinsansprüche			EUR	173.668,06				173.668,06	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-91.657,72	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-91.657,72				-91.657,72	-0,51
Fondsvermögen							EUR	18.136.246,11	100,00
Anteilwert ABSOLUTE Volatility I							EUR	1.050,37	
Anteilwert ABSOLUTE Volatility P							EUR	1.039,12	
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility I							STK	11.681,000	
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility P							STK	5.646,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.04.2024

US-Dollar	(USD)	1,069150	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A1KRJJ1	4.3450% ING-DiBa AG FLR-Hyp.-Pfandbr. v.2012(2024)	EUR	0	400
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
FR0013095312	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Act.au Port. I2 (3Déc.) o.N.	ANT	327	327

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
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.001
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			224
CBOE VOLATILITY IND.)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			512
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.233
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,82

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,36

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	1.050,37
Anteilwert ABSOLUTE Volatility P	EUR	1.039,12
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility I	STK	11.681,000
Umlaufende Anteile ABSOLUTE Volatility P	STK	5.646,000

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%	3,00%
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

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ABSOLUTE Volatility I 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST