

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2020

advantage konservativ

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

advantage konservativ

in der Zeit vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,54 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Oktober 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Dezember 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. Oktober 2020

Fondsvermögen: EUR 5.215.681,13 (5.286.289,61)

Umlaufende Anteile: 114.147 (118.573)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.04.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	5.005	95,95	(91,82)
2. Derivate	69	1,32	(-1,76)
3. Bankguthaben	158	3,03	(10,20)
II. Verbindlichkeiten			
	-16	-0,30	(-0,26)
III. Fondsvermögen			
	5.216	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Oktober 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
A.P.IV-A.P.IV Systematic Alpha Inhaber-Anteile I1C-E o.N.	LU0462954396		ANT	1.275	0	0	EUR 105,390000	134.372,25	2,58
Allianz Corps-Corent P (EUR)	DE0005316285		ANT	7.000	0	0	EUR 62,880000	440.160,00	8,44
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335		ANT	130	0	0	EUR 1.197,800000	155.714,00	2,99
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9		ANT	29	0	0	EUR 14.519,680000	421.070,72	8,08
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134		ANT	3.600	0	0	EUR 106,400000	383.040,00	7,34
Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shares Y Acc. EUR Hgd o.N.	LU0611490078		ANT	30.000	0	0	EUR 11,590000	347.700,00	6,67
GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR o.N.	IE00BWBSFJ00		ANT	1.000	0	0	EUR 106,590000	106.590,00	2,04
iShares EO High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759		ANT	3.900	0	0	EUR 97,300000	379.470,00	7,29
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	DE000A0Q4R02		ANT	6.700	0	0	EUR 33,580000	224.986,00	4,31
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2		ANT	7.000	0	0	EUR 17,168000	120.176,00	2,30
iShares STOXX Europe 600 Food&Beverage (DE)	DE000A0H08H3		ANT	2.300	0	0	EUR 63,570000	146.211,00	2,80
iShares STOXXC Europe 600 Real Estate (DE)	DE000A0Q4R44		ANT	10.000	0	0	EUR 15,172000	151.720,00	2,91
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	7.300	0	0	EUR 15,610000	113.953,00	2,18
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	2.100	0	0	EUR 150,500000	316.050,00	6,06
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	3.050	0	0	EUR 134,650000	410.682,50	7,87
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BZ6V7883		ANT	62.000	0	0	EUR 4,271400	264.826,80	5,08
OptoFlex Inhaber-Ant. V o.N.	LU1711753480		ANT	280	0	0	EUR 1.064,300000	298.004,00	5,71
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Tele.Services 1C USD	IE00BM67HR47		ANT	14.200	0	0	EUR 13,488000	191.529,60	3,67
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD	IE00BM67HQ30		ANT	7.500	0	0	EUR 24,015000	180.112,50	3,45
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	IE00BM67HN09		ANT	6.838	0	0	EUR 31,910000	218.200,58	4,18
Summe der Investmentanteile							EUR	5.004.568,95	95,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.004.568,95	95,95
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 18.12.2020		XEUR	EUR	Anzahl -20				68.900,00	1,32
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	68.900,00	1,32

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	152.595,05				152.595,05	2,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	6.316,37				5.417,36	0,10
Summe der Bankguthaben							EUR	158.012,41	3,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-15.800,23			EUR	-15.800,23	-0,30
Fondsvermögen							EUR	5.215.681,13	100 2)
Anteilwert							EUR	45,69	
Umlaufende Anteile							STK	114,147	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.616.050,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.10.2020	
US-Dollar	USD	1,165950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			645,62

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 589.800,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,32

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,69
Umlaufende Anteile	STK	114.147

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gemäß § 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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

A.P.IV-A.P.IV Systematic Alpha Inhaber-Anteile I1C-E o.N.	0,2400 %
Allianz Corps-Corent P (EUR)	0,6000 %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	0,8000 %
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	0,2000 %
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	0,6000 %
Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shares Y Acc. EUR Hgd o.N.	0,6500 %
GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR o.N.	1,0000 %
iShares EO High Yield Corporate Bond	0,5000 %
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE)	0,4500 %
iShares STOXX Europe 600 Food&Beverage (DE)	0,4500 %
iShares STOXXC Europe 600 Real Estate (DE)	0,4500 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,6500 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
iShsIV-US Mortg.Back.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,2800 %
OptoFlex Inhaber-Ant. V o.N.	0,1350 %
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Tele.Services 1C USD	0,1500 %
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD	0,1500 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	0,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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
www.hansainvest.de