

HANSAINVEST

Halbjahresbericht zum 30. April 2022

NB REAL ASSET SECURITIES



NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.

Sehr geehrte Anlegerin, Hamburg, im Juni 2022
sehr geehrter Anleger,

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

NB Real Asset Securities

in der Zeit vom 01. November 2021 bis 30. April 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertent-
wicklung von + 19,31 % in der V-Klasse sowie von
+ 11,99 % in der R-Klasse. Die Anteilklasse R wurde zum
01. Februar 2022 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie
sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens
im Detail per Ende April darstellte. Wenn Sie darüber
hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekom-
men und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen
möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter
www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen
Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen ste-
hen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Ver-
fügung und verbleiben

Mit freundlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--------------------------------------------------------------|----------|
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | Seite 4 |
| Vermögensübersicht zum 30. April 2022 | Seite 5 |
| Vermögensaufstellung zum 30. April 2022 | Seite 6 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | Seite 10 |

Kapitalverwaltungs- gesellschaft, 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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00

Eigenmittel:

€ 22.659.122,98

(Stand: 31.12.2021)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021:
€ 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE1520030000000791178

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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäfts-
führung 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 Kapitalverwaltungs-
gesellschaft mbH)

NB Real Asset Securities

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

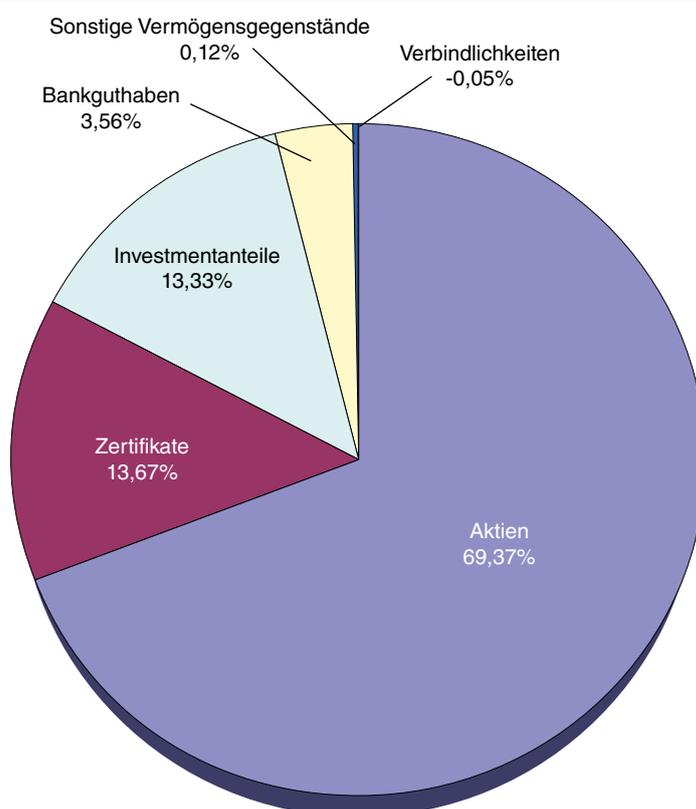
Auflegungsdatum:
 NB Real Asset Securities V 02.11.2020
 NB Real Asset Securities R 01.02.2022
 Berichtszeitraum: 01.11.2021 bis 30.04.2022

| Fondsvermögen: | Mio. EUR | 51,50 | (32,21) |
|-------------------------------|----------|-------|---------|
| davon | | | |
| Aktien | Mio. EUR | 35,73 | (21,50) |
| Zertifikate | Mio. EUR | 7,04 | (4,03) |
| Investmentanteile | Mio. EUR | 6,86 | (5,20) |
| Bankguthaben | Mio. EUR | 1,83 | (1,48) |
| Sonstige Vermögensgegenstände | Mio. EUR | 0,06 | (0,02) |
| Verbindlichkeiten | Mio. EUR | -0,02 | (-0,02) |

(Angaben in Klammern per 31.10.2021)

| | | NB Real Asset Securities V | NB Real Asset Securities R |
|-----------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Mittelaufkommen | Mio. EUR | 6,68 | 5,34 |
| Wertentwicklung (BVI) | in % | 19,31 | 11,99 |
| Anteilumlauf | Stück | 300.375 | 50.951 |
| Rücknahmepreis | EUR/ je Anteil | 152,46 | 111,98 |
| Wertpapierkennnummer | WKN | A2QAYK | A3C54V |

Gliederung des Fondsvermögens



Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------|----------------------|------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| AENA S.A. Acciones Port. EO 10 | ES0105046009 | | STK | 2.427 | 821 | 775 | EUR | 136,300000 | 330.800,10 | 0,64 |
| Atlantia | IT0003506190 | | STK | 16.046 | 16.046 | 21.714 | EUR | 22,830000 | 366.330,18 | 0,71 |
| TotalEnergies I S.E. | FR0000120271 | | STK | 9.736 | 2.872 | 4.530 | EUR | 47,225000 | 459.782,60 | 0,89 |
| UPM Kymmene Corp. | FI0009005987 | | STK | 14.672 | 7.566 | 0 | EUR | 33,040000 | 484.762,88 | 0,94 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 10.695 | 6.102 | 0 | EUR | 38,000000 | 406.410,00 | 0,79 |
| BHP Billiton | AU000000BHP4 | | STK | 23.058 | 9.146 | 0 | AUD | 48,010000 | 746.595,57 | 1,45 |
| Goodman Group Registered Stapled Secs o.N. | AU000000GMG2 | | STK | 26.395 | 7.132 | 0 | AUD | 23,980000 | 426.877,15 | 0,83 |
| Newcrest Mining | AU000000NCM7 | | STK | 28.672 | 9.493 | 0 | AUD | 26,880000 | 519.779,71 | 1,01 |
| Transurban Group Triple Stapled Securities o.N. | AU000000TCL6 | | STK | 33.681 | 5.454 | 11.751 | AUD | 14,340000 | 325.736,33 | 0,63 |
| Agnico-Eagle Mines | CA0084741085 | | STK | 9.401 | 3.368 | 0 | CAD | 74,780000 | 521.595,77 | 1,01 |
| Barrick Gold | CA0679011084 | | STK | 22.426 | 4.450 | 0 | CAD | 28,650000 | 476.706,41 | 0,93 |
| Cameco Corp. | CA13321L1085 | | STK | 11.870 | 11.870 | 0 | CAD | 33,170000 | 292.126,35 | 0,57 |
| Canadian National Railway Co. | CA1363751027 | | STK | 2.814 | 2.814 | 0 | CAD | 151,080000 | 315.431,90 | 0,61 |
| Canadian Natural Resources | CA1363851017 | | STK | 8.151 | 8.151 | 0 | CAD | 79,510000 | 480.847,31 | 0,93 |
| Enbridge | CA29250N1050 | | STK | 7.726 | 1.259 | 4.312 | CAD | 56,060000 | 321.352,99 | 0,62 |
| Franco-Nevada Corp. | CA3518581051 | | STK | 3.465 | 904 | 243 | CAD | 194,280000 | 499.465,94 | 0,97 |
| Nutrien Ltd Registered Shares o.N. | CA67077M1086 | | STK | 7.675 | 1.087 | 2.533 | CAD | 126,240000 | 718.869,27 | 1,40 |
| TC Energy Corp. Registered Shares o.N. | CA87807B1076 | | STK | 6.546 | 1.061 | 2.902 | CAD | 67,950000 | 330.019,81 | 0,64 |
| Wheaton Precious Metals Corp. | CA9628791027 | | STK | 11.249 | 2.327 | 549 | CAD | 57,580000 | 480.573,84 | 0,93 |
| Anglo American | GB00B1XZS820 | | STK | 17.737 | 6.067 | 0 | GBP | 35,860000 | 757.155,91 | 1,47 |
| BP PLC | GB0007980591 | | STK | 98.817 | 23.074 | 46.961 | GBP | 3,915500 | 460.589,20 | 0,89 |
| Glencore | JE00B4T3BW64 | | STK | 116.641 | 7.940 | 15.448 | GBP | 4,973000 | 690.501,39 | 1,34 |
| Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666 | GB00BYW0PQ60 | | STK | 35.926 | 35.926 | 0 | GBP | 7,526000 | 321.860,70 | 0,62 |
| National Grid | GB00BDR05C01 | | STK | 21.125 | 0 | 11.689 | GBP | 11,940000 | 300.258,91 | 0,58 |
| Rio Tinto | GB0007188757 | | STK | 10.688 | 4.784 | 0 | GBP | 57,060000 | 725.977,36 | 1,41 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | | STK | 16.880 | 16.880 | 0 | GBP | 21,730000 | 436.643,53 | 0,85 |
| United Utilities Group | GB00B39J2M42 | | STK | 22.909 | 22.909 | 0 | GBP | 11,510000 | 313.889,16 | 0,61 |
| Daiwa House Industry | JP3505000004 | | STK | 17.001 | 17.001 | 0 | JPY | 3.143,000000 | 390.700,42 | 0,76 |
| Mitsubishi Estate | JP3899600005 | | STK | 31.329 | 14.372 | 0 | JPY | 1.883,500000 | 431.456,67 | 0,84 |
| Mitsui Fudosan | JP3893200000 | | STK | 21.436 | 8.626 | 0 | JPY | 2.745,500000 | 430.318,71 | 0,84 |
| Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N. | JP3027670003 | | STK | 72 | 72 | 45 | JPY | 674.000,000000 | 354.827,62 | 0,69 |
| Sumitomo Realty | JP3409000001 | | STK | 16.172 | 16.172 | 0 | JPY | 3.434,000000 | 406.058,92 | 0,79 |
| Equinor ASA | NO0010096985 | | STK | 14.535 | 14.535 | 0 | NOK | 321,050000 | 475.044,97 | 0,92 |
| Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50 | SG1T56930848 | | STK | 242.242 | 94.836 | 0 | SGD | 4,440000 | 738.426,06 | 1,43 |
| Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01 | US0152711091 | | STK | 2.387 | 773 | 0 | USD | 182,160000 | 412.245,48 | 0,80 |
| American Tower Corp. | US03027X1000 | | STK | 1.395 | 1.395 | 0 | USD | 241,020000 | 318.770,23 | 0,62 |
| American Water Works | US0304201033 | | STK | 2.326 | 2.326 | 0 | USD | 154,080000 | 339.786,76 | 0,66 |
| Archer-Daniels-Midland | US0394831020 | | STK | 8.696 | 548 | 0 | USD | 89,560000 | 738.387,07 | 1,43 |
| Avalonbay Communities Inc. | US0534841012 | | STK | 1.732 | 344 | 85 | USD | 227,480000 | 373.543,84 | 0,73 |
| Boston Properties | US1011211018 | | STK | 3.662 | 1.014 | 0 | USD | 117,600000 | 408.296,94 | 0,79 |
| CF Industries | US1252691001 | | STK | 7.891 | 9.027 | 1.136 | USD | 96,830000 | 724.423,35 | 1,41 |
| Chevron Corp. | US1667641005 | | STK | 3.344 | 321 | 1.941 | USD | 156,670000 | 496.709,63 | 0,96 |
| ConocoPhillips | US20825C1045 | | STK | 5.087 | 362 | 5.024 | USD | 95,520000 | 460.687,59 | 0,89 |
| Consolidated Edison | US2091151041 | | STK | 3.844 | 3.844 | 0 | USD | 92,740000 | 337.987,73 | 0,66 |
| Corteva | US22052L1044 | | STK | 13.145 | 2.155 | 305 | USD | 57,690000 | 718.971,37 | 1,40 |
| Crown Castle Internatl new | US22822V1017 | | STK | 1.975 | 1.975 | 0 | USD | 185,210000 | 346.802,32 | 0,67 |
| CSX | US1264081035 | | STK | 9.134 | 9.134 | 0 | USD | 34,340000 | 297.380,00 | 0,58 |
| Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01 | US2538681030 | | STK | 2.941 | 1.026 | 0 | USD | 146,120000 | 407.432,02 | 0,79 |
| EOG Resources | US26875P1012 | | STK | 4.518 | 4.518 | 0 | USD | 116,760000 | 500.139,07 | 0,97 |
| Equity Residential | US29476L1070 | | STK | 5.217 | 1.308 | 0 | USD | 81,500000 | 403.114,96 | 0,78 |
| Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50 | US29670G1022 | | STK | 7.072 | 7.072 | 0 | USD | 44,760000 | 300.111,61 | 0,58 |
| Exxon Mobil | US30231G1022 | | STK | 5.787 | 430 | 3.496 | USD | 85,250000 | 467.733,35 | 0,91 |
| Freep. McMoRan Copp.&Gold | US35671D8570 | | STK | 18.183 | 5.478 | 0 | USD | 40,550000 | 699.047,78 | 1,36 |
| Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1 | US42250P1030 | | STK | 11.972 | 3.351 | 0 | USD | 32,810000 | 372.411,78 | 0,72 |
| Host Hotels & Resorts | US44107P1049 | | STK | 25.378 | 8.595 | 0 | USD | 20,350000 | 489.634,79 | 0,95 |
| International Paper | US4601461035 | | STK | 8.828 | 4.197 | 0 | USD | 46,280000 | 387.352,30 | 0,75 |
| Kimco Realty | US49446R1095 | | STK | 18.523 | 18.523 | 0 | USD | 25,330000 | 444.832,98 | 0,86 |
| Kinder Morgan | US49456B1017 | | STK | 18.942 | 2.502 | 7.876 | USD | 18,150000 | 325.951,46 | 0,63 |
| Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01 | US59522J1034 | | STK | 1.993 | 1.993 | 0 | USD | 196,680000 | 371.636,16 | 0,72 |
| Mosaic | US61945C1036 | | STK | 12.181 | 14.013 | 1.832 | USD | 62,420000 | 720.870,37 | 1,40 |
| Newmont Goldcorp Corp. | US6516391066 | | STK | 7.324 | 1.187 | 0 | USD | 72,850000 | 505.857,69 | 0,98 |
| ProLogis Inc. | US74340W1036 | | STK | 2.796 | 581 | 277 | USD | 160,290000 | 424.907,17 | 0,83 |
| Public Storage | US74460D1090 | | STK | 1.142 | 134 | 36 | USD | 371,500000 | 402.230,86 | 0,78 |
| Realty Income Corp. Registered Shares DL 1 | US7561091049 | | STK | 6.221 | 1.983 | 0 | USD | 69,360000 | 409.090,84 | 0,79 |
| Sempra Energy Registered Shares o.N. | US8168511090 | | STK | 2.202 | 0 | 921 | USD | 161,360000 | 336.871,03 | 0,65 |
| Simon Property Group | US8288061091 | | STK | 3.348 | 1.336 | 314 | USD | 118,000000 | 374.557,00 | 0,73 |
| Southern Copper | US84265V1052 | | STK | 11.643 | 11.643 | 0 | USD | 62,270000 | 687.375,79 | 1,33 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | |
| Store Capital Corporation Registered Shares DL -,01 | US8621211007 | | STK | 15.496 | 15.496 | 0 | USD 28,430000 | 417.683,13 | 0,81 |
| Union Pacific | US9078181081 | | STK | 1.526 | 1.526 | 0 | USD 234,290000 | 338.968,04 | 0,66 |
| Ventas | US92276F1003 | | STK | 7.039 | 1.765 | 0 | USD 55,550000 | 370.719,55 | 0,72 |
| W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01 | US92936U1097 | | STK | 5.372 | 5.372 | 0 | USD 80,770000 | 411.373,73 | 0,80 |
| Weiltower Inc. Registered Shares DL 1 | US95040Q1040 | | STK | 4.886 | 1.120 | 143 | USD 90,810000 | 420.666,19 | 0,82 |
| Weyerhaeuser | US9621661043 | | STK | 10.817 | 3.585 | 0 | USD 41,220000 | 422.732,15 | 0,82 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Palladium | DE000A0N62E5 | | STK | 1.290 | 310 | 278 | EUR 202,840000 | 261.663,60 | 0,51 |
| iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold | IE00B4ND3602 | | STK | 58.938 | 58.938 | 0 | EUR 35,250000 | 2.077.564,50 | 4,03 |
| XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber | DE000A2T0VS9 | | STK | 8.156 | 2.806 | 3.450 | EUR 31,290000 | 255.201,24 | 0,50 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 35.719.497,09 | 69,32 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N. | CA65340P1062 | | STK | 49.636 | 49.636 | 0 | CAD 6,330000 | 233.117,58 | 0,45 |
| Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01 | US2644115055 | | STK | 7.424 | 1.661 | 472 | USD 54,750000 | 385.365,25 | 0,75 |
| Equinix Inc. | US29444U7000 | | STK | 603 | 194 | 0 | USD 719,080000 | 411.097,64 | 0,81 |
| Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01 | US9256521090 | | STK | 31.576 | 31.576 | 0 | USD 29,810000 | 892.412,79 | 1,74 |
| Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1 | SE0000455057 | | STK | 7.712 | 7.712 | 0 | SEK 491,600000 | 366.882,71 | 0,72 |
| SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US78410G1040 | | STK | 956 | 956 | 0 | USD 347,110000 | 314.612,15 | 0,62 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und. | DE000A0N62D7 | | STK | 3.019 | 1.089 | 1.082 | EUR 82,740000 | 249.792,06 | 0,49 |
| Xetra-Gold | DE000A0S9GB0 | | STK | 34.890 | 2.003 | 0 | EUR 58,175000 | 2.029.725,75 | 3,94 |
| Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold | IE00B579F325 | | STK | 12.388 | 1.015 | 0 | EUR 174,930000 | 2.167.032,84 | 4,20 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.050.038,77 | 13,72 |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. | IE00B1FZS467 | | ANT | 9.348 | 9.348 | 0 | EUR 31,995000 | 299.089,26 | 0,58 |
| MUL-Lyx.Com.T.R./C.Comm.CRB TR Namens-Anteile Acc.EUR o.N | LU1829218749 | | ANT | 72.962 | 22.314 | 38.232 | EUR 27,860000 | 2.032.721,32 | 3,95 |
| UBS ETFs PLC-CMCI COMP.SF U.ET (USD) A | IE00B53H0131 | | ANT | 23.419 | 1.979 | 14.880 | EUR 102,960000 | 2.411.220,24 | 4,68 |
| VanEck Di. Assets Eq.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | IE00BMDKNW35 | | ANT | 60.716 | 60.716 | 0 | EUR 7,287000 | 442.437,49 | 0,86 |
| VanEck GI.Real Estate UC.ETF Aandelen oop naam o.N. | NL0009690239 | | ANT | 16.454 | 18.321 | 19.187 | EUR 46,359000 | 762.790,99 | 1,48 |
| VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | IE0002PG6CA6 | | ANT | 52.094 | 52.094 | 0 | EUR 17,550000 | 914.249,70 | 1,78 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 6.862.509,00 | 13,33 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 49.632.044,86 | 96,37 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 1.487.277,64 | | | | 1.487.277,64 | 2,88 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | NOK | 24.743,43 | | | | 2.518,88 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | SEK | 81.948,26 | | | | 7.930,27 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | SGD | 45.471,42 | | | | 31.218,58 | 0,06 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | HKD | 122.359,02 | | | | 14.784,36 | 0,03 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | AUD | 44.490,95 | | | | 30.005,70 | 0,06 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 68.552,15 | | | | 64.993,74 | 0,13 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | CAD | 45.694,09 | | | | 33.902,72 | 0,06 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | GBP | 128.254,42 | | | | 152.674,75 | 0,30 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | JPY | 1.274.273,00 | | | | 9.317,24 | 0,02 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.834.623,88 | 3,56 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 59.327,63 | | | | 59.327,63 | 0,12 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 59.327,63 | 0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | | | | | EUR | -25.653,92 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 51.500.342,45 | 100 2) |
| NB Real Asset Securities R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 111,99 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 50.951 | |
| NB Real Asset Securities V | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 152,46 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 300.375 | |

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 6,68%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.340.576,74 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 29.04.2022 | |
|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,482750 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,347800 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,840050 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar | HKD | 8,276250 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 136,765000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,823200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,333600 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur-Dollar | SGD | 1,456550 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,054750 | = 1 Euro (EUR) |

**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 | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Volumen in 1.000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Fortescue Metals Group | AU000000FMG4 | STK | - | 30.372 | |
| Sydney Airport Ltd. Reg. Stapled Securities o.N. | AU000000SYD9 | STK | 45.307 | 45.307 | |
| Cellnex Telecom S.A. | ES0105066007 | STK | 4.511 | 4.511 | |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | 21.502 | 21.502 | |
| Shell | GB00B03MLX29 | STK | - | 26.875 | |
| China Resources Land | KYG2108Y1052 | STK | - | 59.685 | |
| China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100001SR9 | STK | - | 82.992 | |
| Longfor Group Holdings Ltd. | KYG5635P1090 | STK | - | 45.766 | |
| Sun Hung Kai Properties | HK0016000132 | STK | - | 18.856 | |
| Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N. | HK0000063609 | STK | - | 115.867 | |
| Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N. | KYG9593A1040 | STK | - | 48.695 | |
| Yara | NO0010208051 | STK | - | 10.581 | |
| Dominion Resources | US25746U1097 | STK | - | 5.427 | |
| FMC | US3024913036 | STK | - | 4.596 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Gecina S.A. | FR0010040865 | STK | 2.659 | 2.659 | |
| Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte | DE000A3MQB30 | STK | 5.430 | 5.430 | |
| Link REIT, The | HK0823032773 | STK | - | 30.361 | |
| Apple Hospitality REIT Inc. Registered Shares o.N. | US03784Y2000 | STK | - | 18.559 | |
| Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01 | US46187W1071 | STK | - | 8.184 | |
| Orion Office REIT Inc. Registered Shares DL -,01 | US68629Y1038 | STK | 463 | 463 | |
| Park Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01 | US7005171050 | STK | - | 13.675 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N. | SGXE62145532 | STK | 133.828 | 133.828 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| MGM Growth Properties LLC Reg. Shares Class A | US55303A1051 | STK | 11.461 | 11.461 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

NB Real Asset Securities R

Anteilwert EUR 111,99
Umlaufende Anteile STK 50.951

NB Real Asset Securities V

Anteilwert EUR 152,46
Umlaufende Anteile STK 300.375

| | NB Real Asset Securities R | NB Real Asset Securities V |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Währung | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 1,75%p.a. | 0,19%p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Thesaurierung |
| Mindestanlagevolumen | - | - |
| Anlegerkreis | - | Die Anteilklasse NB Real Asset Securities V darf ausschließlich von der NATIONAL-BANK AG sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden. |

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 NB Real Asset Securities R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NB Real Asset Securities V keine 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:

| | |
|-----------------------------------------------------------|----------|
| iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. | 0,6500 % |
| MUL-Lyx.Com.T.R./C.Comm.CRB TR Namens-Anteile Acc.EUR o.N | 0,3500 % |
| UBS ETFs PLC-CMCI COMP.SF U.ET (USD) A | 0,3400 % |
| VanEck Di. Assets Eq.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | 0,6500 % |
| VanEck Gl.Real Estate UC.ETF Aandelen oop naam o.N. | 0,2500 % |
| VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN | 0,5900 % |

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



NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.