

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Kompass Strategie Fokus Moderat

31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Kompass Strategie Fokus Moderat

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 31.12.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,57% in der Anteilklasse I sowie von +4,31% in der Anteilklasse R.

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

Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.673.645,95	100,30
1. Zertifikate	617.737,50	6,41
2. Investmentanteile	8.828.477,87	91,54
3. Bankguthaben	223.434,09	2,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.996,49	0,04
II. Verbindlichkeiten	-29.293,55	-0,30
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.293,55	-0,30
III. Fondsvermögen	EUR 9.644.352,40	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	617.737,50	6,41	
Zertifikate							EUR	617.737,50	6,41	
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold		STK	2.550	0	0	EUR	242,2500	617.737,50	6,41
Investmentanteile							EUR	8.828.477,87	91,54	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	8.828.477,87	91,54	
IE00BLDGH553	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.		ANT	201.000	0	0	EUR	4,3511	874.571,10	9,07
IE00BH4G7D40	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN		ANT	82.690	0	0	EUR	3,9725	328.486,03	3,41
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN		ANT	71.550	0	0	EUR	4,9378	353.299,59	3,66
IE00BMDBMN04	iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN		ANT	81.050	0	0	EUR	4,0523	328.438,92	3,41
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	149.090	0	0	EUR	5,5207	823.081,16	8,53
IE00BKP5L730	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.		ANT	71.580	0	0	EUR	4,4573	319.053,53	3,31
IE00BFNM3P36	iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	68.000	68.000	0	EUR	6,2510	425.068,00	4,41
IE00BFNM3M05	iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	60.500	60.500	0	EUR	5,7450	347.572,50	3,60
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.199	549	0	EUR	175,9000	210.904,10	2,19
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN		ANT	127.200	0	0	EUR	3,9290	499.768,80	5,18
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	125.380	0	0	EUR	4,7490	595.429,62	6,17
IE00BYYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.		ANT	64.200	0	0	EUR	6,0740	389.950,80	4,04
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.		ANT	3.750	0	0	EUR	68,1700	255.637,50	2,65
IE00B5M4WH52	iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	3.710	0	0	EUR	41,0300	152.221,30	1,58
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	3.567	0	0	EUR	99,9600	356.557,32	3,70
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	102.100	0	0	EUR	10,4160	1.063.473,60	11,03
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN		ANT	478	0	0	EUR	1.838,0000	878.564,00	9,11
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	40.000	0	0	EUR	15,6600	626.400,00	6,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.446.215,37	97,95	
Bankguthaben							EUR	223.434,09	2,32	
EUR - Guthaben bei:							EUR	223.434,09	2,32	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	223.434,09				223.434,09	2,32	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.996,49	0,04	
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	3.394,05				3.256,78	0,03	
Zinsansprüche			EUR	739,71				739,71	0,01	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.293,55	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-29.293,55				-29.293,55	-0,30
Fondsvermögen							EUR	9.644.352,40	100,00
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat R							EUR	107,17	
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I							EUR	109,43	
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R							STK	60.793,126	
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I							STK	28.596,000	

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 30.12.2024

US-Dollar	(USD)	1,042150	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	ANT	0	73.400
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	ANT	0	69.740
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT	0	17.760
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	ANT	0	61.340

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
Fehlzanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,95

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

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 Kompass Strategie Fokus Moderat R	EUR	107,17
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I	EUR	109,43
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R	STK	60.793,126
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I	STK	28.596,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Kompass Strategie Fokus Moderat R	Kompass Strategie Fokus Moderat I
ISIN	DE000A2P3XA1	DE000A2P3XK0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.07.2020	15.07.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,5250% p.a.	1,0250% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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

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 Kompass Strategie Fokus Moderat I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Kompass Strategie Fokus Moderat R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BLDGH553	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,09
IE00BH4G7D40	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN ¹⁾	0,17
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgdg oN ¹⁾	0,20
IE00BMDMBN04	iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,20
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BKP5L730	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,50
IE00BFNM3P36	iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,18
IE00BFNM3M05	iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,35
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN ¹⁾	0,10
IE00BYZVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N. ¹⁾	0,28
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. ¹⁾	0,30
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00B5M4WH52	iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,50
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgdg (Dist)oN ¹⁾	0,10
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,10
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,23
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20

¹⁾ Ausgabebauschläge 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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