

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ARES

31. Dezember 2022

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARES

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 31.12.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,57 % in der Klasse S sowie von -0,84 % in der Klasse P.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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 31. Dezember 2022

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.048.358,81	100,14
1. Aktien	17.010.898,83	99,92
2. Bankguthaben	29.355,60	0,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.104,38	0,05
II. Verbindlichkeiten	-24.111,70	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.111,70	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 17.024.247,11	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2022

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.939.438,70	76,01
Aktien							EUR	12.939.438,70	76,01
CH0010645932	Givaudan		STK	156	18	0	CHF 2.868,0000	454.244,38	2,67
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.453	5.453	0	CHF 98,0000	542.559,52	3,19
CH0002497458	SGS		STK	227	33	0	CHF 2.167,0000	499.425,35	2,93
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	136.878	34.039	0	DKK 33,8000	622.147,63	3,65
DE000A1DAH00	Brenntag		STK	6.866	836	0	EUR 60,0800	412.509,28	2,42
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	3.088	437	279	EUR 171,9500	530.981,60	3,12
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	5.580	636	0	EUR 88,9800	496.508,40	2,92
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		STK	14.074	1.588	0	EUR 43,3000	609.404,20	3,58
FI0009013403	KONE		STK	12.433	2.285	0	EUR 48,8200	606.979,06	3,57
FR0000120321	L'Oréal		STK	1.353	0	0	EUR 338,7000	458.261,10	2,69
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	8.244	0	1.409	EUR 66,1100	545.010,84	3,20
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	12.290	0	0	EUR 26,2300	322.366,70	1,89
DE000A2TSL71	SYNLAB AG		STK	38.028	5.224	0	EUR 11,4400	435.040,32	2,56
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	61.651	10.924	11.035	EUR 7,3050	450.360,56	2,65
GB00B0744B38	Bunzl		STK	13.773	0	0	GBP 27,9500	435.076,12	2,56
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	5.465	0	0	GBP 23,1900	143.233,89	0,84
JP3802400006	Fanuc		STK	2.967	345	0	JPY 19.970,0000	416.893,51	2,45
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	10.209	2.371	0	NOK 619,0000	599.299,26	3,52
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.		STK	59.103	5.568	0	SEK 85,0000	450.437,77	2,65
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	34.779	6.161	0	SEK 134,8000	420.352,21	2,47
US0003802040	Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002		STK	35.829	35.829	0	USD 15,5400	521.967,43	3,07
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	278	55	0	USD 2.003,5100	522.148,48	3,07
US10316T1043	BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	18.891	0	0	USD 31,4000	556.086,43	3,27
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.		STK	5.156	0	0	USD 104,1000	503.177,65	2,96
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.341	0	0	USD 348,2100	437.751,58	2,57
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	5.005	0	0	USD 84,1400	394.788,32	2,32
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	4.900	2.097	0	USD 120,2600	552.427,11	3,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.587.813,88	21,07
Aktien							EUR	3.587.813,88	21,07
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.		STK	128.092	42.167	0	NZD 5,4100	411.984,02	2,42
US1143401024	Brooks Automation Inc.		STK	10.772	10.772	0	USD 58,5300	591.061,37	3,47
US22160N1090	CoStar Group Inc.		STK	7.672	0	0	USD 77,6700	558.624,02	3,28
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	3.754	0	0	USD 122,1900	430.018,99	2,53
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.		STK	1.800	1.800	0	USD 283,3300	478.104,43	2,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	734	0	129	USD	721,2900	496.322,17	2,92
US92343E1029	Verisign		STK	2.680	0	291	USD	205,3800	516.001,12	3,03
US92719V1008	Vimeo Inc.		STK	34.166	0	0	USD	3,3000	105.697,76	0,62
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	483.646,25	2,84	
Aktien							EUR	483.646,25	2,84	
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.		STK	4.046	4.046	0	USD	127,5100	483.646,25	2,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.010.898,83	99,92	
Bankguthaben							EUR	29.355,60	0,17	
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.907,12	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.907,12				4.907,12	0,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	578,55	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	1.765,55				237,42	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	2.804,82				266,00	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	837,89				75,13	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	23.869,93	0,14	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.816,26				1.844,01	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	9.206,03				10.404,65	0,06	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	671.289,00				4.723,23	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	10.807,33				6.425,09	0,04	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	504,50				472,95	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.104,38	0,05	
Dividendenansprüche			EUR	8.104,38				8.104,38	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.111,70	-0,14	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.111,70				-24.111,70	-0,14	
Fondsvermögen							EUR	17.024.247,11	100,00	
Anteilwert ARES -S-							EUR	108,92		
Anteilwert ARES -P-							EUR	105,69		
Umlaufende Anteile ARES -S-							STK	142.242,000		
Umlaufende Anteile ARES -P-							STK	14.489,000		

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 30.12.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,436300	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	142,125000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,682050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,544600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,153050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0003802040	Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002	STK	35.829	35.829
GB00B6774699	Abcam PLC Registered Shares LS -,002	STK	2.295	35.829
US09215C1053	Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	7.602
DE0006052830	Masch. Berth. Hermle	STK	0	1.623
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC	STK	1.670	12.029
GB0009292243	Victrex	STK	0	20.874

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 %) 99,92

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 ARES -S-	EUR	108,92
Anteilwert ARES -P-	EUR	105,69
Umlaufende Anteile ARES -S-	STK	142.242,000
Umlaufende Anteile ARES -P-	STK	14.489,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ARES -S-	ARES -P-
ISIN	DE000A2PE014	DE000A2PE022
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.06.2019	03.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,73% p.a.	1,23% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARES -P- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARES -S- 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 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 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) 3 00 57-62 96

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST