

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TOP Defensiv Plus

31. März 2023



TOP Vermögensverwaltung AG

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TOP Defensiv Plus

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,64%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	55.445.797,79	100,00
1. Investmentanteile	49.397.392,27	89,09
2. Derivate	-74.476,08	-0,13
3. Bankguthaben	6.109.506,53	11,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.375,07	0,02
II. Verbindlichkeiten	0,00	0,00
1. Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	0,00
III. Fondsvermögen	EUR 55.445.797,79	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile							EUR	47.568.595,10	85,79
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	47.568.595,10	85,79
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN		ANT	68.200	68.200	0 EUR	48,5080	3.308.245,60	5,97
LU0290356871	db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C		ANT	27.300	27.300	0 EUR	160,5200	4.382.196,00	7,90
LU1109942653	db x-tr.II-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	370.000	131.320	0 EUR	15,2220	5.632.140,00	10,16
DE000ETFL383	Deka iB.EO Liq.Non-Fin.D.U.ETF		ANT	52.000	52.000	0 EUR	94,3740	4.907.448,00	8,85
IE00BGJWWY63	InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN		ANT	117.000	117.000	0 EUR	37,5120	4.388.904,00	7,92
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	1.170.000	1.170.000	0 EUR	4,7558	5.564.286,00	10,04
IE00B4L5ZY03	iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.		ANT	48.300	27.300	0 EUR	102,2450	4.938.433,50	8,91
IE00BDDRDY39	JPM ICAV-USD Em.Mk.Sov.Bd U.E. Reg.Shares EUR Hgd Acc o.N.		ANT	34.000	34.000	0 EUR	82,4280	2.802.552,00	5,05
IE000ZO4CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg. Shs Hd EUR Acc. oN		ANT	330.000	330.000	0 EUR	8,4760	2.797.080,00	5,04
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF		ANT	106.500	18.000	36.500 EUR	52,1600	5.555.040,00	10,02
IE00BGYWT403	Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	71.000	71.000	0 EUR	46,3700	3.292.270,00	5,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	47.568.595,10	85,79
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-74.476,08	-0,13
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-74.476,08	-0,13
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	45.222,27	0,08
Offene Positionen							EUR	45.222,27	0,08
USD/EUR 2.40 Mio.		OTC		2.400.000				45.222,27	0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-119.698,35	-0,22
Offene Positionen							EUR	-119.698,35	-0,22
JPY/EUR 650.00 Mio.		OTC		650.000.000				-119.698,35	-0,22
Bankguthaben							EUR	6.109.506,53	11,02
EUR - Guthaben bei:							EUR	5.744.137,93	10,36
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	3.000.000,00				3.000.000,00	5,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.744.137,93				2.744.137,93	4,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	365.368,60	0,66
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	6.869,18				6.893,65	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	391.167,87				358.474,95	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							EUR	1.828.797,17	3,30
Geldmarktfonds							EUR	1.828.797,17	3,30
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	1.828.797,17	3,30
LU0078812822	Nordea-1 Norwegian Kroner Reserve BP-NOK	ANT		96.000,00	0	0 NOK	216,3067	1.828.797,17	3,30
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.375,07	0,02
Zinsansprüche			EUR	13.375,07				13.375,07	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	0,00				0,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	55.445.797,79	100,00
Anteilwert TOP Defensiv Plus							EUR	61,70	
Umlaufende Anteile TOP Defensiv Plus							STK	898.576,000	

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 31.03.2023		
Japanischer Yen	(JPY)	144,815000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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				
LU1681045370	AIS-Amundi MSCI EMERG.MARKETS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	0	375.000
DE000ETFL227	ETFlab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt	ANT	0	42.000
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	ANT	0	40.000
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	0	3.550
IE00B5ZR2157	PIMCO EURO Short Maturity Source	ANT	0	39.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	0	8.200
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT	0	33.000
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	0	28.700
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	0	32.000

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			520
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			321
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 68.849.892,07 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,79

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,13

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 TOP Defensiv Plus	EUR	61,70
Umlaufende Anteile TOP Defensiv Plus	STK	898.576,000

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

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

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

Die KVG gewährt keine 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 %
LU1681045370	AIS-Amundi MSCI EMERG.MARKETS Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,10
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN ¹⁾	0,03
LU0290356871	db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C ¹⁾	0,15
LU1109942653	db x-tr.II-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,25
DE000ETFL383	Deka iB.EO Liq.Non-Fin.D.U.ETF ¹⁾	0,20
DE000ETFL227	ETFflab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt ¹⁾	0,12
IE00BGJWWY63	InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,10
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist) ¹⁾	0,12
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B4L5ZY03	iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N. ¹⁾	0,20
IE00BDDRDY39	JPM ICAV-USD Em.Mk.Sov.Bd U.E. Reg.Shares EUR Hgd Acc o.N. ¹⁾	0,39
IE000Z04CUT7	L&G ESG Em.Mkts Corp.Bd ETF Reg. Shs Hd EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
IE00B5ZR2157	PIMCO EURO Short Maturity Source ¹⁾	0,35
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF ¹⁾	0,55
IE00BGYWT403	Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,09
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. ¹⁾	0,01
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,15
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,01

¹⁾ 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 Vergütungssysteme 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, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST