

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ARES

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARES

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,61 % in der Klasse P sowie von +4,90 % in der Klasse S.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.114.945,45	100,13
1. Aktien	19.065.804,61	99,87
2. Bankguthaben	40.691,56	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.449,28	0,04
II. Verbindlichkeiten	-24.655,96	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.655,96	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 19.090.289,49	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	16.737.978,34	87,68
Aktien								EUR	16.737.978,34	87,68
CH0010645932	Givaudan		STK	174	18	0	CHF	3.443,0000	645.041,18	3,38
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.453	0	0	CHF	83,0000	487.320,59	2,55
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04		STK	5.675	0	0	CHF	72,1800	441.046,03	2,31
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	136.878	0	0	DKK	27,7500	509.594,50	2,67
DE000A1DAH00	Brenntag		STK	6.866	0	0	EUR	83,0400	570.152,64	2,99
FR0001212667	EssilorLuxottica S.A.		STK	3.149	0	0	EUR	180,9600	569.843,04	2,98
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16		STK	3.850	0	0	EUR	157,0000	604.450,00	3,17
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		STK	15.366	1.292	0	EUR	46,8300	719.589,78	3,77
FI0009013403	KONE		STK	12.433	0	0	EUR	44,6100	554.636,13	2,91
FR000120321	L'Oréal		STK	1.353	0	0	EUR	451,3000	610.608,90	3,20
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	17.968	9.725	1	EUR	26,7500	480.644,00	2,52
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	12.290	0	0	EUR	35,5700	437.155,30	2,29
DE000A2TSL71	SYNLAB AG		STK	38.028	0	0	EUR	11,4300	434.660,04	2,28
GB00B0744B38	Bunzl		STK	13.773	0	0	GBP	31,9800	506.392,89	2,65
GB0002374006	Diageo		STK	15.950	15.950	0	GBP	28,4850	522.345,08	2,74
GB0002074580	Genus PLC Registered Shares LS -,1		STK	18.990	18.990	0	GBP	21,9200	478.570,71	2,51
GB0005576813	Howden Joinery Group		STK	64.846	0	0	GBP	8,2660	616.253,21	3,23
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	5.465	0	0	GBP	30,9300	194.334,85	1,02
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	10.209	0	0	NOK	529,5000	479.987,35	2,51
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.		STK	59.103	0	0	SEK	101,9000	545.036,22	2,86
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	46.281	11.502	0	SEK	151,8500	636.003,03	3,33
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	234	0	0	USD	3.550,4700	748.005,74	3,92
US10316T1043	BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	18.891	0	0	USD	25,8600	439.831,87	2,30
US22160N1090	CoStar Group Inc.		STK	7.672	0	0	USD	88,0100	607.916,38	3,18
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	3.754	0	0	USD	136,7600	462.228,36	2,42
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1		STK	4.046	0	0	USD	193,1200	703.487,46	3,69
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.		STK	5.156	0	0	USD	128,6000	596.976,32	3,13
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.341	0	0	USD	426,3200	514.716,05	2,70
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	5.005	0	0	USD	68,2300	307.455,79	1,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	2.266	0	0	USD	358,3200	731.028,29	3,83
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	734	0	0	USD	881,7000	582.666,61	3,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.327.826,27	12,19
Aktien								EUR	2.327.826,27	12,19
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.		STK	128.092	0	0	NZD	5,8400	428.121,83	2,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US1143401024	Brooks Automation Inc. Registered Shares DL -,01		STK	12.219	0	0	USD	66,2600	728.937,55	3,82
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.062	0	0	USD	296,4200	550.299,85	2,88
US92343E1029	Verisign		STK	2.680	0	0	USD	206,2800	497.731,52	2,61
US92719V1008	Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01		STK	34.166	0	0	USD	3,9900	122.735,52	0,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR		19.065.804,61	99,87
Bankguthaben							EUR		40.691,56	0,21
EUR - Guthaben bei:							EUR		5.560,26	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.560,26				5.560,26	0,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		9.994,51	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	1.807,76				242,53	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	108.428,81				9.627,76	0,05	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.372,57				124,22	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		25.136,79	0,13
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	755,57				813,53	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	5.393,79				6.201,18	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	-6.990,00				-44,67	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	717,21				410,47	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.721,90				17.756,28	0,09	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		8.449,28	0,04
Dividendenansprüche			EUR	8.449,28				8.449,28	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-24.655,96	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.655,96				-24.655,96	-0,13	
Fondsvermögen							EUR		19.090.289,49	100,00
Anteilwert ARES -S-							EUR		124,67	
Anteilwert ARES -P-							EUR		120,32	
Umlaufende Anteile ARES -S-							STK		140.641,000	
Umlaufende Anteile ARES -P-							STK		12.936,000	

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 31.12.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,453700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,490000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,747300	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,262100	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,049900	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	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				
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	0	5.580
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0003802040	Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002	STK	0	35.829

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
Fehlanzeige				

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 %) 99,87

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	124,67
Anteilwert ARES -P-	EUR	120,32
Umlaufende Anteile ARES -S-	STK	140.641,000
Umlaufende Anteile ARES -P-	STK	12.936,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ARES -S-	ARES -P-
ISIN	DE000A2PE014	DE000A2PE022
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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

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

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 (bis zum 10.02.2024)

- (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: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST