

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

31. Mai 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.05.2023   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 31.05.2023 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 12 |
| Allgemeine Angaben                  | 15 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,13 % in der Klasse A, eine Wertentwicklung von +2,56 % in der Klasse I, eine Wertentwicklung von +3,48 % in der Klasse I USD sowie von +2,36 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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](http://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 31.05.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|---------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>144.192.114,53</b>     | <b>100,10</b>                              |
| 1. Anleihen                      | 128.934.996,55            | 89,50                                      |
| 2. Investmentanteile             | 8.125.084,54              | 5,64                                       |
| 3. Derivate                      | 2.364.798,54              | 1,64                                       |
| 4. Bankguthaben                  | 3.673.962,36              | 2,55                                       |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.093.272,54              | 0,76                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-137.112,42</b>        | <b>-0,10</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -137.112,42               | -0,10                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 144.055.002,11</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.05.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge   | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|                                     |  |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |            |                      |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b> | <b>50.189.545,57</b> | <b>34,84</b>                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b> | <b>50.189.545,57</b> | <b>34,84</b>                       |
| XS1843441731                        | 0,000000000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S              | USD   |                                      | 2.100              | 0              | 0 %                 | 12,3431    | 241.614,81           | 0,17                               |
| CH0419041618                        | 0,000000000% RZD Capital PLC SF-LPN 2019(25) Russ.Railways               | CHF   |                                      | 2.100              | 0              | 0 %                 | 59,2500    | 1.283.062,65         | 0,89                               |
| XS2297244878                        | 0,625000000% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-MTN 21/26                 | USD   |                                      | 2.000              | 0              | 2.000 %             | 90,1160    | 1.680.014,91         | 1,17                               |
| CH1104885954                        | 0,935000000% Cellnex Telecom S.A. SF-Medium-Term Notes 2021(26)          | CHF   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 95,3665    | 1.966.826,50         | 1,37                               |
| XS2331739750                        | 1,500000000% Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(26)            | GBP   |                                      | 1.800              | 0              | 0 %                 | 87,1600    | 1.814.783,11         | 1,26                               |
| XS2315967989                        | 1,500000000% Naver Corp. DL-Notes 21/26                                  | USD   |                                      | 2.500              | 0              | 0 %                 | 89,5975    | 2.087.935,78         | 1,45                               |
| XS2362559481                        | 1,625000000% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S      | USD   |                                      | 2.300              | 0              | 0 %                 | 87,4880    | 1.875.674,87         | 1,30                               |
| XS1622421722                        | 1,750000000% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | EUR   |                                      | 1.400              | 0              | 0 %                 | 93,7784    | 1.312.897,96         | 0,91                               |
| XS2197770279                        | 1,750000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)         | EUR   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 91,6030    | 1.832.060,00         | 1,27                               |
| XS2325566847                        | 1,750000000% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)        | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 89,6115    | 2.004.731,54         | 1,39                               |
| XS2235988206                        | 1,810000000% ICDPS Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)                | USD   |                                      | 1.400              | 0              | 0 %                 | 92,3500    | 1.205.164,06         | 0,84                               |
| XS2281816095                        | 1,850000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26       | USD   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 87,2596    | 1.626.763,70         | 1,13                               |
| XS2229418145                        | 1,875000000% Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(25)            | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 92,2820    | 2.064.474,27         | 1,43                               |
| XS2226808082                        | 2,000000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/25)           | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 91,8640    | 2.055.123,04         | 1,43                               |
| AU3CB0268142                        | 2,100000000% Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)       | AUD   |                                      | 3.000              | 0              | 0 %                 | 92,9525    | 1.693.895,22         | 1,18                               |
| XS2306847232                        | 2,250000000% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)                        | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 89,6845    | 2.006.364,65         | 1,39                               |
| XS2461786829                        | 2,375000000% CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)                       | EUR   |                                      | 1.500              | 1.500          | 0 %                 | 93,0907    | 1.396.361,18         | 0,97                               |
| XS2125306113                        | 2,650000000% Nomura 20/25 CLN Israel                                     | USD   |                                      | 1.800              | 0              | 0 %                 | 94,4237    | 1.584.290,79         | 1,10                               |
| XS1891336932                        | 2,875000000% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S | EUR   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 96,4340    | 1.928.680,00         | 1,34                               |
| XS2125309307                        | 3,060000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred.Lkd MTN 2020(25)      | USD   |                                      | 1.300              | 0              | 0 %                 | 94,6817    | 1.147.335,59         | 0,80                               |
| XS2189425122                        | 3,125000000% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S         | USD   |                                      | 2.200              | 0              | 0 %                 | 92,4190    | 1.895.244,22         | 1,32                               |
| XS2018639539                        | 3,500000000% Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)      | USD   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 93,5750    | 1.744.500,37         | 1,21                               |
| US456837BA00                        | 3,869000000% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2022(25/26)                     | USD   |                                      | 3.500              | 0              | 0 %                 | 96,2395    | 3.139.804,72         | 2,18                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs                | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                      |                                    |
| USY72596BU56  | 4,125000000% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S         |       | USD                                  | 1.700              | 0              | 0 %               | 97,9510             | 1.552.169,09         | 1,08                               |
| US670346AY11  | 4,300000000% Nucor Corp. DL-Notes 2022(22/27)                            |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %               | 97,9150             | 2.007.951,16         | 1,39                               |
| RU000A0JWHA4  | 4,750000000% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S                |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %               | 44,5970             | 914.553,89           | 0,63                               |
| XS1291333760  | 4,750000000% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S |       | USD                                  | 1.100              | 0              | 0 %               | 96,0225             | 984.570,75           | 0,68                               |
| AU3FN0041042  | 5,032400000% Lloyds Banking Group PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2018(25)      |       | AUD                                  | 4.800              | 0              | 0 %               | 99,2845             | 2.894.855,58         | 2,01                               |
| USH42097DA27  | 5,726640000% UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(25/26) Reg.S                 |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 100,4785            | 2.247.841,16         | 1,56                               |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>76.918.707,88</b> | <b>53,40</b>                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>76.918.707,88</b> | <b>53,40</b>                       |
| USG91139AF57  | 1,250000000% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S                 |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 89,7125             | 2.006.991,05         | 1,39                               |
| US09659X2N16  | 1,323000000% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S             |       | USD                                  | 2.500              | 0              | 0 %               | 89,3265             | 2.081.620,53         | 1,45                               |
| XS2287744218  | 1,375000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)              |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 91,0635             | 2.037.214,77         | 1,41                               |
| US69370RAK32  | 1,400000000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S        |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 90,8925             | 2.033.389,26         | 1,41                               |
| USU2339CEA28  | 1,450000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S   |       | USD                                  | 2.300              | 0              | 0 %               | 91,1585             | 1.954.367,54         | 1,36                               |
| US40434LAF22  | 1,450000000% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)                                |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 89,7530             | 2.007.897,09         | 1,39                               |
| US86562MCA62  | 1,474000000% Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2020(25)             |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %               | 91,9400             | 1.885.421,33         | 1,31                               |
| USY8085FBA76  | 1,500000000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S                       |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 88,2935             | 1.975.246,09         | 1,37                               |
| USU9841MAA00  | 1,500000000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S            |       | USD                                  | 2.300              | 0              | 0 %               | 89,6055             | 1.921.072,43         | 1,33                               |
| XS2466186074  | 1,625000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2022(27)  |       | EUR                                  | 2.500              | 0              | 0 %               | 91,9683             | 2.299.208,65         | 1,60                               |
| XS2249462016  | 1,625000000% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)   |       | USD                                  | 1.600              | 0              | 0 %               | 90,9760             | 1.356.838,18         | 0,94                               |
| US04686E3K65  | 1,730000000% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S        |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %               | 86,0435             | 1.924.910,51         | 1,34                               |
| XS2377126250  | 1,810000% HSBC BANK 21/26 MTN  |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 89,1278             | 1.661.591,78         | 1,15                               |
| XS2080932077  | 1,810000000% Goldman Sachs CLN Chile 21/26                               |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 92,0465             | 1.716.004,79         | 1,19                               |
| XS2285492588  | 1,880000000% Barclays Bank CLN Abu Dhabi National Energy 21/26           |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 90,4503             | 1.686.247,43         | 1,17                               |
| XS2373400865  | 1,960000000% HSBC CLN 21/26 Indonesian State                             |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 90,6461             | 1.689.897,56         | 1,17                               |
| XS2377129197  | 1,960000000% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG                              |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 86,8745             | 1.619.584,77         | 1,12                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge   | Kurs     | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|----------|-----------------|------------------------------------|
|              |   |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |          |                 |                                    |
| AU3CB0279305 | 2,000000000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26) |       | AUD                                  | 1.500              | 0              | 0 %                 | 92,3270  | 841.248,29      | 0,58                               |
| XS2269594599 | 2,050000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26        |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %                 | 92,2255  | 1.719.341,52    | 1,19                               |
| XS2347840998 | 2,080000000% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE                   |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %                 | 88,8000  | 1.986.578,06    | 1,38                               |
| XS2253873975 | 2,120000000% BNP CLN Anglo 21/26  |       | USD                                  | 1.800              | 0              | 0 %                 | 89,3191  | 1.498.643,14    | 1,04                               |
| XS2152296021 | 2,120000000% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)                  |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %                 | 85,7900  | 1.759.302,76    | 1,22                               |
| XS2152296708 | 2,250000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)     |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %                 | 82,0844  | 1.683.311,09    | 1,17                               |
| XS1909057306 | 2,250000000% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)    |       | EUR                                  | 1.500              | 0              | 0 %                 | 92,6326  | 1.389.488,46    | 0,96                               |
| XS2372746367 | 2,300000000% Nomura CLN 21/26 Mexican State                               |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %                 | 88,4041  | 1.648.099,81    | 1,14                               |
| XS2305965571 | 2,440000000% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG                          |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %                 | 90,1996  | 2.017.887,54    | 1,40                               |
| XS2105904713 | 2,500000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)  |       | USD                                  | 1.600              | 0              | 0 %                 | 95,9701  | 1.431.321,05    | 0,99                               |
| XS1998943077 | 2,570000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)  |       | USD                                  | 2.500              | 0              | 0 %                 | 88,3823  | 2.059.617,10    | 1,43                               |
| US05968AAG13 | 2,704000000% Banco del Estado de Chile DL-MTN 20/25                       |       | USD                                  | 2.500              | 0              | 0 %                 | 96,2315  | 2.242.531,23    | 1,56                               |
| XS2378924455 | 2,740000000% SG EFF. CLN 21/27 Alstom                                     |       | USD                                  | 2.500              | 0              | 0 %                 | 87,3400  | 2.035.328,11    | 1,41                               |
| USG2519YAA67 | 2,750000000% Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S                    |       | USD                                  | 2.200              | 0              | 0 %                 | 94,4940  | 1.937.796,42    | 1,35                               |
| XS1505674918 | 3,244000000% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)         |       | USD                                  | 2.500              | 0              | 0 %                 | 93,1545  | 2.170.826,34    | 1,51                               |
| XS1971448581 | 3,620000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)  |       | USD                                  | 1.550              | 0              | 0 %                 | 98,9537  | 1.429.699,71    | 0,99                               |
| XS1458462006 | 3,700000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(26)              |       | AUD                                  | 4.000              | 0              | 0 %                 | 95,5090  | 2.320.643,89    | 1,61                               |
| USP8674JAE93 | 4,125000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S              |       | USD                                  | 2.400              | 0              | 0 %                 | 96,4120  | 2.156.868,01    | 1,50                               |
| XS1971449985 | 4,130000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)  |       | USD                                  | 1.550              | 0              | 0 %                 | 97,1763  | 1.404.020,20    | 0,97                               |
| XS1842869718 | 4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023                          |       | USD                                  | 1.400              | 0              | 0 %                 | 103,5097 | 1.350.798,28    | 0,94                               |
| USP4948KAD74 | 4,875000000% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S              |       | USD                                  | 1.700              | 0              | 0 %                 | 99,6190  | 1.578.600,86    | 1,10                               |
| XS2150023906 | 5,000000000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S           |       | USD                                  | 2.300              | 0              | 0 %                 | 98,8290  | 2.118.817,11    | 1,47                               |
| USP9406GAC26 | 5,250000000% Trust F/1401 DL-Notes 2015(15/26) Reg.S                      |       | USD                                  | 2.000              | 0              | 0 %                 | 94,6665  | 1.764.848,99    | 1,23                               |
| XS2555412001 | 6,693000000% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)            |       | EUR                                  | 3.000              | 3.000          | 0 %                 | 101,1161 | 3.033.483,24    | 2,11                               |
| US832724AB40 | 7,500000000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)             |       | USD                                  | 1.500              | 0              | 0 %                 | 106,0000 | 1.482.102,91    | 1,03                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN   | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.826.743,10</b>   | <b>1,27</b>                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.826.743,10</b>   | <b>1,27</b>                        |
| USF0803NAD42   | 4,753000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred Nts 2022(27)Reg.S | USD   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %               | 97,9865    | 1.826.743,10          | 1,27                               |
| <b>Investmentanteile</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>8.125.084,54</b>   | <b>5,64</b>                        |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>8.125.084,54</b>   | <b>5,64</b>                        |
| IE00B6TLWG59   | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.               | ANT   |                                      | 123.000            | 0              | 0 EUR             | 14,4977    | 1.783.217,10          | 1,24                               |
| IE00BWZN1Z90   | Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.             | ANT   |                                      | 26.900             | 0              | 0 EUR             | 74,0700    | 1.992.483,00          | 1,38                               |
| LU0951570927   | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.             | ANT   |                                      | 1.300              | 0              | 0 EUR             | 1.363,1300 | 1.772.069,00          | 1,23                               |
| IE00BDCJYP85   | BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN                     | ANT   |                                      | 2.520.000          | 0              | 0 USD             | 1,0972     | 2.577.315,44          | 1,79                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>137.060.081,09</b> | <b>95,14</b>                       |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>2.364.798,54</b>   | <b>1,64</b>                        |
| <b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>-65.541,11</b>     | <b>-0,05</b>                       |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>-65.541,11</b>     | <b>-0,05</b>                       |
|  | Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 09/23 29.09.2023                    | XCBT  | USD                                  | -30.000.000        |                |                   |            | -65.541,11            | -0,05                              |
| <b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>2.430.339,65</b>   | <b>1,69</b>                        |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>2.392.210,28</b>   | <b>1,66</b>                        |
| <b>Offene Positionen</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.980.101,25</b>   | <b>1,37</b>                        |
|  | AUD/EUR 0.50 Mio.   |       | OTC                                  | 500.000            |                |                   |            | 21.861,32             | 0,02                               |
|  | AUD/EUR 12.00 Mio.  |       | OTC                                  | 12.000.000         |                |                   |            | 360.175,97            | 0,25                               |
|  | CHF/EUR 0.40 Mio.   |       | OTC                                  | 400.000            |                |                   |            | -10.653,31            | -0,01                              |
|  | CHF/EUR 2.00 Mio.   |       | OTC                                  | 2.000.000          |                |                   |            | -15.285,65            | -0,01                              |
|  | GBP/EUR 1.40 Mio.   |       | OTC                                  | 1.400.000          |                |                   |            | -16.375,92            | -0,01                              |
|  | USD/EUR 0.20 Mio.   |       | OTC                                  | 200.000            |                |                   |            | -3.342,04             | 0,00                               |
|  | USD/EUR 0.50 Mio.   |       | OTC                                  | 500.000            |                |                   |            | 582,75                | 0,00                               |
|  | USD/EUR 0.70 Mio.   |       | OTC                                  | 700.000            |                |                   |            | -13.869,36            | -0,01                              |
|  | USD/EUR 0.70 Mio.   |       | OTC                                  | 700.000            |                |                   |            | -3.776,20             | 0,00                               |
|  | USD/EUR 1.00 Mio.   |       | OTC                                  | 1.000.000          |                |                   |            | -4.066,72             | 0,00                               |
|  | USD/EUR 1.00 Mio.   |       | OTC                                  | 1.000.000          |                |                   |            | 12.973,44             | 0,01                               |
|  | USD/EUR 13.30 Mio.  |       | OTC                                  | 13.300.000         |                |                   |            | -319.900,85           | -0,22                              |
|  | USD/EUR 13.30 Mio.  |       | OTC                                  | 13.300.000         |                |                   |            | -360.579,36           | -0,25                              |
|  | USD/EUR 23.90 Mio.  |       | OTC                                  | 23.900.000         |                |                   |            | 319.512,27            | 0,22                               |
|  | USD/EUR 24.00 Mio.  |       | OTC                                  | 24.000.000         |                |                   |            | 289.126,91            | 0,20                               |
|  | USD/EUR 34.50 Mio.  |       | OTC                                  | 34.500.000         |                |                   |            | 1.723.718,00          | 1,20                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|-------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|---------------------|------------------------------------|
| <b>Geschlossene Positionen</b>            |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>412.109,03</b>   | <b>0,29</b>                        |
|   | USD/EUR 0.80 Mio.                   | OTC   |                                      | 800.000            |                |                   |            | 59.269,70           | 0,04                               |
|   | USD/EUR 1.50 Mio.                   | OTC   |                                      | 1.500.000          |                |                   |            | 36.560,81           | 0,03                               |
|   | USD/EUR 4.50 Mio.                   | OTC   |                                      | 4.500.000          |                |                   |            | 316.278,52          | 0,22                               |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>      |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>38.129,37</b>    | <b>0,03</b>                        |
| <b>Offene Positionen</b>                  |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>24.371,95</b>    | <b>0,02</b>                        |
|   | USD/EUR 0.05 Mio.                   | OTC   |                                      | 50.000             |                |                   |            | 550,26              | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.05 Mio.                   | OTC   |                                      | 50.000             |                |                   |            | 891,79              | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.06 Mio.                   | OTC   |                                      | 60.000             |                |                   |            | 311,01              | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.06 Mio.                   | OTC   |                                      | 60.000             |                |                   |            | 1.871,75            | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.08 Mio.                   | OTC   |                                      | 75.000             |                |                   |            | -4.675,60           | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.08 Mio.                   | OTC   |                                      | 75.000             |                |                   |            | -4.045,59           | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.08 Mio.                   | OTC   |                                      | 75.000             |                |                   |            | -835,13             | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.14 Mio.                   | OTC   |                                      | 145.000            |                |                   |            | 3.630,95            | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.15 Mio.                   | OTC   |                                      | 150.000            |                |                   |            | -2.795,62           | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.18 Mio.                   | OTC   |                                      | 175.000            |                |                   |            | 2.650,86            | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.27 Mio.                   | OTC   |                                      | 270.000            |                |                   |            | 3.374,39            | 0,00                               |
|   | USD/EUR 0.55 Mio.                   | OTC   |                                      | 550.000            |                |                   |            | 12.749,34           | 0,01                               |
|   | USD/EUR 1.56 Mio.                   | OTC   |                                      | 1.560.000          |                |                   |            | -20.975,84          | -0,01                              |
|   | USD/EUR 4.52 Mio.                   | OTC   |                                      | 4.525.000          |                |                   |            | 31.669,38           | 0,02                               |
| <b>Geschlossene Positionen</b>            |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>13.757,42</b>    | <b>0,01</b>                        |
|   | USD/EUR 1.32 Mio.                   | OTC   |                                      | 1.315.000          |                |                   |            | 13.757,42           | 0,01                               |
| <b>Bankguthaben</b>                       |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>3.673.962,36</b> | <b>2,55</b>                        |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>2.455.590,86</b> | <b>1,70</b>                        |
|   | Bank: Hamburger Volksbank           |       | EUR                                  | 0,61               |                |                   |            | 0,61                | 0,00                               |
|   | Bank: ODDO BHF-Bank AG              |       | EUR                                  | 22,88              |                |                   |            | 22,88               | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | EUR                                  | 2.455.567,37       |                |                   |            | 2.455.567,37        | 1,70                               |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b> |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.218.371,50</b> | <b>0,85</b>                        |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | AUD                                  | 319,47             |                |                   |            | 194,06              | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | CHF                                  | 25.958,21          |                |                   |            | 26.767,94           | 0,02                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | CNY                                  | 202,57             |                |                   |            | 26,67               | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | GBP                                  | 634,14             |                |                   |            | 733,53              | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | HKD                                  | 60,56              |                |                   |            | 7,21                | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | NZD                                  | 2,77               |                |                   |            | 1,56                | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG |       | USD                                  | 1.277.319,16       |                |                   |            | 1.190.640,53        | 0,83                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>      |                                     |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.093.272,54</b> | <b>0,76</b>                        |
|   | Zinsansprüche                       |       | EUR                                  | 1.093.272,54       |                |                   |            | 1.093.272,54        | 0,76                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
|      | <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>              |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | -137.112,42     | -0,10                              |
|      | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>       |       | EUR                                  | -137.112,42        |                |                   |      | -137.112,42     | -0,10                              |
|      | <b>Fondsvermögen</b>                           |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 144.055.002,11  | 100,00                             |
|      | <b>Anteilwert Rücklagenfonds I</b>             |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 923,55          |                                    |
|      | <b>Anteilwert Rücklagenfonds R</b>             |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 48,84           |                                    |
|      | <b>Anteilwert Rücklagenfonds A</b>             |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 45,09           |                                    |
|      | <b>Anteilwert Rücklagenfonds I USD</b>         |       |                                      |                    |                |                   | USD  | 1.068,41        |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I</b>     |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 68.774,000      |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R</b>     |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 1.401.343,000   |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A</b>     |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 106.417,000     |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD</b> |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 7.324,000       |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 31.05.2023 |   |              |
|----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,646250       | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,864500       | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar      | (HKD) | 8,403600       | = | 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar    | (NZD) | 1,774450       | = | 1 Euro (EUR) |
| Renminbi Yuan        | (CNY) | 7,595150       | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,969750       | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,072800       | = | 1 Euro (EUR) |

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBT CHICAGO BOARD OF TRADE

### 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 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |   |                                       |                 |                    |
| XS2265801238   | 0,7920000000% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)                | EUR                                   | 0               | 1.700              |
| XS2034622048   | 1,6980000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26                         | EUR                                   | 0               | 2.000              |
| XS2258986269   | 2,1250000000% Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | EUR                                   | 0               | 1.525              |
| XS2203995670   | 1,7400000000% Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.5 DL-Bonds 2020(25)               | USD                                   | 0               | 2.000              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>  |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |   |                                       |                 |                    |
| XS2346922755   | 0,0000000000% Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel              | EUR                                   | 0               | 2.000              |
| XS2050933899   | 0,6000000000% Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S           | EUR                                   | 0               | 2.200              |
| XS1677912393   | 1,8750000000% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)                     | EUR                                   | 0               | 1.500              |
| USU2479QAA59   | 1,3750000000% HCL America Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S                   | USD                                   | 0               | 2.400              |
| US05530QAN07   | 1,6680000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)                  | USD                                   | 0               | 2.400              |
| US89114TZT23   | 2,8000000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2022(22/27)     | USD                                   | 0               | 2.400              |
| US13607HR618   | 3,4500000000% Can. Imp. Bk of Comm.(Tor.Br.) DL-Notes 2022(22/27)           | USD                                   | 0               | 2.400              |
| XS1372846003   | 4,2500000000% NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2016(26)                         | USD                                   | 0               | 2.400              |
| <b>Investmentanteile</b>   |   |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |   |                                       |                 |                    |
| DE000A2DKRH6   | nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I                                      | ANT                                   | 0               | 27.000             |

## 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 |
| <b>Terminkontrakte</b>   |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte  |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:   | EUR                                   |                 |                    | 82.743           |
| 5Yr. Australia Treasury Bonds (synth. Anleihe)   |                                       |                 |                    |                  |
| 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)   |                                       |                 |                    |                  |

## 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 251.425.194,04 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,99

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,64

### 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 Rücklagenfonds I             | EUR | 923,55        |
| Anteilwert Rücklagenfonds R             | EUR | 48,84         |
| Anteilwert Rücklagenfonds A             | EUR | 45,09         |
| Anteilwert Rücklagenfonds I USD         | USD | 1.068,41      |
| Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I     | STK | 68.774,000    |
| Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R     | STK | 1.401.343,000 |
| Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A     | STK | 106.417,000   |
| Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD | STK | 7.324,000     |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Rücklagenfonds I | Rücklagenfonds R |
|----------------------|------------------|------------------|
| ISIN                 | DE000A1J67R2     | DE000A1JRP89     |
| Währung              | Euro             | Euro             |
| Fondsaufgabe         | 08.01.2013       | 06.06.2012       |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend     | Ausschüttend     |
| Verwaltungsvergütung | 0,45% p.a.       | 0,85% p.a.       |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%            | 0,00%            |
| Mindestanlagevolumen | 100.000          | 0                |

  

|                      | Rücklagenfonds A | Rücklagenfonds I USD |
|----------------------|------------------|----------------------|
| ISIN                 | DE000A1JRP97     | DE000A2JF832         |
| Währung              | Euro             | USD                  |
| Fondsaufgabe         | 06.06.2012       | 20.06.2018           |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend     | Thesaurierend        |
| Verwaltungsvergütung | 1,33% p.a.       | 0,39% p.a.           |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%            | 0,00%                |
| Mindestanlagevolumen | 0                | 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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Rücklagenfonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds I USD keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds A 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<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| IE00BDCJYP85 | BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>       | 0,50  |
| IE00B6TLWG59 | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>   | 0,95  |
| IE00BWZN1Z90 | Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N. <sup>1)</sup>  | 1,00  |
| DE000A2DKRH6 | nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>                        | 0,65  |
| LU0951570927 | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. <sup>1)</sup> | 1,10  |

<sup>1)</sup> 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

## 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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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

- (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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**