

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

MLB-Basismandat
MLB-Wachstumsmandat

31. Januar 2025



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
MLB-Basismandat	4
MLB-Wachstumsmandat	12
Allgemeine Angaben	19

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MLB-Basismandat

und

MLB-Wachstumsmandat

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds MLB-Basismandat eine Wertentwicklung von +4,17% und der Fonds MLB-Wachstumsmandat eine Wertentwicklung von +7,94%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

MLB-Basismandat

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.005.115,63	100,29
1. Aktien	1.219.714,95	15,28
2. Anleihen	1.770.828,26	22,19
3. Zertifikate	623.704,20	7,81
4. Investmentanteile	3.858.262,96	48,34
5. Bankguthaben	505.135,63	6,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	27.469,63	0,34
II. Verbindlichkeiten	-23.478,77	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.478,77	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 7.981.636,86	100,00

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

Vermögensaufstellung MLB-Basismandat

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	2.906.982,26	36,42
Aktien								EUR	1.219.714,95	15,28
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	1.600	0	0	AUD	19,1400	18.298,83	0,23
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	600	0	0	CHF	50,1400	31.787,83	0,40
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	900	0	0	CHF	46,1600	43.896,87	0,55
DE0005158703	Bechtle AG		STK	900	900	0	EUR	31,8200	28.638,00	0,36
NL0000009082	Kon. KPN		STK	8.800	0	0	EUR	3,5540	31.275,20	0,39
NL0010773842	NN Group N.V.		STK	980	0	0	EUR	44,2600	43.374,80	0,54
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	220	0	0	USD	380,7500	80.300,05	1,01
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	275	0	0	USD	200,8700	52.954,27	0,66
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	300	0	0	USD	123,6600	35.563,44	0,45
US00206R1023	AT & T		STK	2.350	0	0	USD	24,0200	54.112,06	0,68
US17888H1032	Civitas Resources Inc.		STK	850	850	0	USD	51,5800	42.029,43	0,53
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	800	0	0	USD	64,0500	49.120,45	0,62
US4370761029	Home Depot		STK	160	0	0	USD	414,5000	63.576,67	0,80
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	150	0	0	USD	580,1800	83.427,12	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	240	0	0	USD	268,2300	61.712,31	0,77
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	100	0	50	USD	546,3300	52.373,10	0,66
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	140	0	0	USD	566,0100	75.963,57	0,95
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	140	0	0	USD	414,9900	55.695,35	0,70
US6311031081	NASDAQ OMX Group Inc.		STK	1.095	1.095	0	USD	82,2800	86.369,75	1,08
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	1.000	1.000	0	USD	43,0900	41.307,58	0,52
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	350	0	0	USD	52,3200	17.554,52	0,22
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	120	0	0	USD	199,1400	22.908,31	0,29
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	240	0	0	USD	234,3700	53.922,06	0,68
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	190	0	0	USD	249,9200	45.520,59	0,57
US91913Y1001	Valero Energy		STK	370	370	0	USD	135,4200	48.032,79	0,60
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.487.492,11	18,64
XS2001175657	0.5000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	200	0	0	%	97,1815	194.362,98	2,44
XS2102934697	1.0000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	200	0	0	%	96,1885	192.377,00	2,41
XS1888229249	1.2500% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)		EUR	300	0	0	%	99,0880	297.264,00	3,72
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	300	0	0	%	97,0715	291.214,50	3,65
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	200	0	0	%	101,0623	202.124,63	2,53
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	300	0	0	%	103,3830	310.149,00	3,89

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Zertifikate							EUR		199.775,20	2,50
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	2.320	0	0	EUR	86,1100	199.775,20	2,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		707.265,15	8,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		283.336,15	3,55
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28		EUR	300	0	0	%	94,4454	283.336,15	3,55
Zertifikate							EUR		423.929,00	5,31
DE000PC91661	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mmbH DISC 27.03.25 Bechtle 38		STK	940	940	0	EUR	31,7000	29.798,00	0,37
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	1.625	0	0	EUR	88,0000	143.000,00	1,79
DE000DQ0W5F6	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.02.25 SAP 200		STK	240	240	0	EUR	199,6100	47.906,40	0,60
DE000DQ95YD9	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.03.25 Amazon 230		STK	290	290	0	EUR	210,9800	61.184,20	0,77
DE000SY0EAX3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.03.25 DONGEne. 340		STK	500	500	0	EUR	36,8300	18.415,00	0,23
DE000HC90BA5	UniCredit Bank GmbH HVB DIZ 28.02.25 LANXESS 24		STK	3.100	3.100	0	EUR	23,7400	73.594,00	0,92
DE000VC2L948	Vontobel Financial Products Intraday Zert		STK	185	185	0	EUR	270,4400	50.031,40	0,63
Investmentanteile							EUR		3.858.262,96	48,34
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.858.262,96	48,34
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	2.650	0	0	EUR	131,0000	347.150,00	4,35
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.800	0	0	EUR	120,8900	217.602,00	2,73
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN		ANT	2.470	0	0	EUR	93,2700	230.376,90	2,89
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR	113,9000	227.800,00	2,85
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.		ANT	1.940	0	0	EUR	158,4400	307.373,60	3,85
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	150	0	0	EUR	1.128,0500	169.207,50	2,12
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	1.320	0	390	EUR	140,5400	185.512,80	2,32
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	200	0	0	EUR	181,4600	36.292,00	0,45
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.		ANT	1.575	0	0	EUR	151,7311	238.976,48	2,99
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.840	0	0	EUR	117,5046	216.208,46	2,71
IE00B41RYL63	SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N.		ANT	800	800	0	EUR	55,2640	44.211,20	0,55
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN		ANT	19.700	0	0	EUR	11,9162	234.749,14	2,94
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.		ANT	1.400	0	250	EUR	234,0800	327.712,00	4,11
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR	49,9200	49.920,00	0,63

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN		ANT	7.150	0	0	EUR	46,0450	329.221,75	4,12
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	800	0	0	EUR	59,1500	47.320,00	0,59
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	370	0	0	EUR	259,6300	96.063,10	1,20
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.		ANT	2.200	0	0	NOK	1.454,7460	272.091,99	3,41
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.		ANT	150	0	0	USD	1.950,5100	280.474,04	3,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.472.510,37	93,62
Bankguthaben							EUR		505.135,63	6,33
EUR - Guthaben bei:							EUR		505.135,63	6,33
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	505.135,63				505.135,63	6,33	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		27.469,63	0,34
Dividendenansprüche			EUR	1.224,98				1.224,98	0,02	
Zinsansprüche			EUR	26.244,65				26.244,65	0,33	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-23.478,77	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-23.478,77				-23.478,77	-0,29	
Fondsvermögen							EUR		7.981.636,86	100,00
Anteilwert MLB-Basismandat							EUR		85,74	
Umlaufende Anteile MLB-Basismandat							STK		93.092,042	

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 31.01.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,673550	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,762350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	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				
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	423
DE0007164600	SAP SE	STK	0	225
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2NBK3	0.1250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000DD5A440	6.3600% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN v.23(30) 8TI	EUR	0	100
Zertifikate				
DE000PC94848	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DONGEne. 350	STK	0	490
DE000HS7E4J3	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 24.01.25 adidas 215	STK	125	125
DE000ME4R155	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 27.09.24 adidas	STK	0	145
DE000SW111K7	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.24 Bechtle 46	STK	0	900
DE000SW20RA3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.24 salesfor 250	STK	0	190
DE000SU7QJX7	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 Amazon 140	STK	0	425
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I	ANT	0	220
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	ANT	0	3.000

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MLB-Basismandat

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,62

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 MLB-Basismandat	EUR	85,74
Umlaufende Anteile MLB-Basismandat	STK	93.092,042

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 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 %
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N. ¹⁾	1,70
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN ¹⁾	0,60
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN ¹⁾	0,55
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N. ¹⁾	0,30
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,40
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,40
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N. ¹⁾	1,28
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I ¹⁾	0,45
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N. ¹⁾	1,10
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00B41RYL63	SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,17
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN ¹⁾	0,75
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. ¹⁾	0,72
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,01
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN ¹⁾	0,06
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. ¹⁾	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR ¹⁾	0,98

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

MLB-Wachstumsmandat

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.457.050,97	100,70
1. Aktien	8.260.388,84	53,82
2. Zertifikate	3.028.814,10	19,73
3. Investmentanteile	3.519.089,73	22,93
4. Bankguthaben	636.914,29	4,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.844,01	0,08
II. Verbindlichkeiten	-107.898,52	-0,70
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-107.898,52	-0,70
III. Fondsvermögen	EUR 15.349.152,45	100,00

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

Vermögensaufstellung MLB-Wachstumsmandat

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.884.686,34	57,88	
Aktien							EUR	8.260.388,84	53,82	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	12.650	0	0	AUD	19,1400	144.675,09	0,94
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	4.200	0	0	CHF	50,1400	222.514,79	1,45
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	6.300	0	0	CHF	46,1600	307.278,11	2,00
NL0000009082	Kon. KPN		STK	69.000	0	0	EUR	3,5540	245.226,00	1,60
NL0010773842	NN Group N.V.		STK	9.200	0	0	EUR	44,2600	407.192,00	2,65
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	2.000	0	450	USD	175,6500	336.768,44	2,19
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	900	0	100	USD	380,7500	328.500,22	2,14
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.150	0	0	USD	200,8700	414.006,14	2,70
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.500	0	400	USD	234,6400	337.401,14	2,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	1.460	0	0	USD	123,6600	173.075,40	1,13
US00206R1023	AT & T		STK	18.450	0	0	USD	24,0200	424.837,27	2,77
US17888H1032	Civitas Resources Inc.		STK	5.050	5.050	0	USD	51,5800	249.704,26	1,63
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	4.800	0	0	USD	64,0500	294.722,71	1,92
US4370761029	Home Depot		STK	900	0	300	USD	414,5000	357.618,75	2,33
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	780	0	0	USD	580,1800	433.821,02	2,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.400	0	330	USD	268,2300	359.988,50	2,35
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	580	0	420	USD	546,3300	303.763,98	1,98
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	700	0	0	USD	566,0100	379.817,86	2,47
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.000	0	0	USD	414,9900	397.823,90	2,59
US6311031081	NASDAQ OMX Group Inc.		STK	7.000	7.000	0	USD	82,2800	552.135,36	3,60
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	6.300	6.300	0	USD	43,0900	260.237,74	1,70
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	2.550	0	0	USD	52,3200	127.897,23	0,83
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	940	0	0	USD	199,1400	179.448,40	1,17
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	1.900	0	0	USD	234,3700	426.883,00	2,78
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.400	0	0	USD	249,9200	335.414,85	2,19
US91913Y1001	Valero Energy		STK	2.000	2.000	0	USD	135,4200	259.636,68	1,69
Zertifikate							EUR	624.297,50	4,07	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	7.250	0	0	EUR	86,1100	624.297,50	4,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.404.516,60	15,67	
Zertifikate							EUR	2.404.516,60	15,67	
DE000PC91661	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.03.25 Bechtle 38		STK	4.545	4.545	0	EUR	31,7000	144.076,50	0,94
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	7.125	0	0	EUR	88,0000	627.000,00	4,08
DE000DQ0W5F6	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.02.25 SAP 200		STK	1.980	1.980	0	EUR	199,6100	395.227,80	2,57
DE000SY0EAX3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.03.25 DONGEne. 340		STK	4.750	4.750	0	EUR	36,8300	174.942,50	1,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000HC90BA5	UniCredit Bank GmbH HVB DIZ 28.02.25 LANXESS 24		STK	21.900	21.900	0	EUR	23,7400	519.906,00	3,39
DE000VC2L948	Vontobel Financial Products Intraday Zert		STK	1.420	1.420	0	EUR	270,4400	384.024,80	2,50
DE000VC3K0Z8	Vontobel Financial Products Intraday Zert		STK	300	300	0	EUR	531,1300	159.339,00	1,04
Investmentanteile								EUR	3.519.089,73	22,93
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	3.519.089,73	22,93
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.390	0	0	EUR	120,8900	168.037,10	1,09
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	300	0	0	EUR	1.128,0500	338.415,00	2,20
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	1.220	0	0	EUR	502,6500	613.233,00	4,00
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.400	0	0	EUR	181,4600	254.044,00	1,66
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.420	0	0	EUR	117,5046	166.856,53	1,09
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	12.460	0	0	EUR	41,0100	510.984,60	3,33
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	7.100	0	0	EUR	49,9200	354.432,00	2,31
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	5.650	0	0	EUR	59,1500	334.197,50	2,18
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	3.000	0	0	EUR	259,6300	778.890,00	5,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.808.292,67	96,48
Bankguthaben								EUR	636.914,29	4,15
EUR - Guthaben bei:								EUR	636.914,29	4,15
Bank: National-Bank AG			EUR	100,13				100,13	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	636.814,16				636.814,16	4,15	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	11.844,01	0,08
Dividendenansprüche			EUR	9.642,26				9.642,26	0,06	
Zinsansprüche			EUR	2.201,75				2.201,75	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-107.898,52	-0,70
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-107.898,52				-107.898,52	-0,70	
Fondsvermögen								EUR	15.349.152,45	100,00
Anteilwert MLB-Wachstumsmandat								EUR	215,68	
Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat								STK	71.165,608	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025

Australischer Dollar	(AUD)	1,673550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	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				
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	2.992
DE0005158703	Bechtle AG	STK	0	4.050
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	4.200
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	1.390
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.825
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000PC94848	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DONGEne. 350	STK	0	4.570
DE000HS7E4J3	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 24.01.25 adidas 215	STK	620	620
DE000ME4R155	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 27.09.24 adidas	STK	0	710
DE000SU9MDP1	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 Nasd100 17000	STK	0	3.570
DE000VD4NJH0	Vontobel Financial Products DIZ 25.10.24 Int.Sur. 370	STK	0	420
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	0	1.600

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,48

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 MLB-Wachstumsmandat	EUR	215,68
Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat	STK	71.165,608

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 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 %
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF ¹⁾	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. ¹⁾	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN ¹⁾	0,10
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. ¹⁾	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR ¹⁾	0,98

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST