

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

ActiveAllocationAssets

30. September 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ActiveAllocationAssets

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 30.09.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,97 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Sptember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.09.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.757.400,65</b>	<b>100,63</b>
1. Aktien	3.272.731,61	57,20
2. Anleihen	825.932,83	14,44
3. Derivate	15.255,00	0,27
4. Bankguthaben	1.640.634,65	28,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.846,56	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.270,69</b>	<b>-0,63</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-36.270,69	-0,63
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.721.129,96</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.09.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.250.216,88</b>	<b>56,81</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.608.561,57</b>	<b>45,60</b>
DE0005545503	1&1 AG	STK	7.000	7.000	0	EUR	15,4400	108.080,00	1,89
FR0000130403	Christian Dior	STK	280	215	120	EUR	681,5000	190.820,00	3,34
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.700	1.700	0	EUR	51,0400	86.768,00	1,52
DE0005878003	DMG MORI	STK	5.000	5.000	359	EUR	42,8000	214.000,00	3,74
ES0122060314	Fomento	STK	7.500	15.100	7.600	EUR	11,9200	89.400,00	1,56
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	STK	3.500	3.500	0	EUR	16,7400	58.590,00	1,02
DE0005297204	Homag Group AG	STK	4.500	4.321	0	EUR	37,0000	166.500,00	2,91
DE0005470405	Lanxess	STK	3.200	3.200	0	EUR	23,5900	75.488,00	1,32
DE000A0ETBQ4	MBB Industries	STK	2.300	2.300	0	EUR	75,7000	174.110,00	3,04
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.150	1.150	0	EUR	146,6000	168.590,00	2,95
DE000A0JBPG2	PNE AG	STK	10.000	14.500	14.000	EUR	12,9800	129.800,00	2,27
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.	STK	2.000	4.500	2.500	EUR	44,1500	88.300,00	1,54
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	265	265	0	EUR	199,6000	52.894,00	0,92
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	1.100	1.100	0	EUR	79,7500	87.725,00	1,53
DE000A0LR936	Steico	STK	4.300	4.300	0	EUR	24,9000	107.070,00	1,87
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.250	1.250	0	EUR	43,6000	54.500,00	0,95
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	STK	16.000	16.000	0	EUR	8,1200	129.920,00	2,27
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	6.000	20.500	24.000	EUR	15,5950	93.570,00	1,64
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	STK	4.500	4.500	0	EUR	29,3700	132.165,00	2,31
DE0007667107	Vossloh	STK	2.000	2.000	0	EUR	39,8500	79.700,00	1,39
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	5.000	13.300	8.300	SEK	223,0000	96.392,83	1,68
US4878361082	Kellogg Co.	STK	4.000	4.000	0	USD	59,2000	224.178,74	3,92
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>641.655,31</b>	<b>11,22</b>
IT0005454050	0.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	EUR	300	200	0	%	98,7120	296.136,00	5,18
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD	200	200	0	%	88,9780	168.471,08	2,94
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR	75	0	0	%	92,8040	69.603,00	1,22
ZAG000106998	8.0000% South Africa, Republic of RC-Loan 2013(30) No.R2030	ZAR	2.500	2.500	0	%	86,4990	107.445,23	1,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>848.447,52</b>	<b>14,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>848.447,52</b>	<b>14,83</b>
US912828D564	2.3750% United States of America DL-Notes 2014(24)	USD	200	200	0	%	97,3262	184.277,52	3,22
DE0005407506	Centrotec Sustainable	STK	3.000	0	2.160	EUR	48,7000	146.100,00	2,55
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding	STK	4.300	2.660	0	EUR	92,5000	397.750,00	6,95
DE000LTT2470	Lotto24 AG Namens-Aktien o.N.	STK	320	320	0	EUR	376,0000	120.320,00	2,10

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
DE000NBR0045	Nachbesserungsrecht Diebold Nixdorf AG DE000A0CAYB2	STK		20.339	20.339	0	EUR 0,0000	0,02	0,00	
DE000NBR0227	Nachbesserungsrecht innogy SE Inhaber-Aktien o.N. A2AADD	STK		5.200	5.200	0	EUR 0,0000	0,01	0,00	
DE000NBR0003	Nachbesserungsrecht Linde AG DE0006483001	STK		6.500	6.500	0	EUR 0,0000	0,01	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>4.098.664,44</b>	<b>71,64</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>15.255,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.200,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>1.200,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>1.200,00</b>	<b>0,02</b>
Call Covestro AG 60,000000000		XEUR	STK	4.400			EUR 0,0800	352,00	0,01	
20.10.2023										
Call Covestro AG 60,000000000		XEUR	STK	3.000			EUR 0,0800	240,00	0,00	
20.10.2023										
Call Covestro AG 60,000000000		XEUR	STK	7.600			EUR 0,0800	608,00	0,01	
20.10.2023										
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>14.055,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>14.055,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>14.055,00</b>	<b>0,25</b>
Put DAX 14500,000000000 15.12.2023		XEUR	EUR Anzahl	-10			EUR 183,9000	-9.195,00	-0,16	
Put DAX 15500,000000000 15.12.2023		XEUR	EUR Anzahl	10			EUR 465,0000	23.250,00	0,41	
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.640.634,65</b>	<b>28,68</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.636.014,05</b>	<b>28,60</b>
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.009.049,20				1.009.049,20	17,64	
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	83,01				78,59	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	38,66				38,66	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	626.847,60				626.847,60	10,96	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>4.620,60</b>	<b>0,08</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.880,74				4.620,60	0,08	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.846,56</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche			EUR	298,21				298,21	0,01	
Zinsansprüche			EUR	2.548,35				2.548,35	0,04	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-36.270,69</b>	<b>-0,63</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-36.270,69				-36.270,69	-0,63	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>5.721.129,96</b>	<b>100,00</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert ActiveAllocationAssets R						EUR	87,57	
	Umlaufende Anteile ActiveAllocationAssets R						STK	65.332,007	

<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 30.09.2023		
Schwedische Krone	(SEK)	11,567250	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,126300	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,056300	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## 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>Aktien</b>				
DE000A0HL8N9	2G energy AG	STK	3.200	3.200
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	10.200	10.200
DE0006209901	ALBA SE	STK	0	274
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.000	1.000
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.800	1.800
NL0015000N33	Ariston Holding N.V.	STK	16.000	16.000
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA	STK	11.000	11.000
DE0006766504	Aurubis	STK	800	2.400
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	5.500	14.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.300	4.000
GB0030913577	BT	STK	0	90.000
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	10.500	10.500
US2441991054	Deere	STK	0	375
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.200	2.050
DE0005660104	EUWAX	STK	0	134
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	12.000
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	0	1.300
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	STK	0	13.000
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	5.000
DE000KC01000	Klöckner & Co SE	STK	0	14.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK	0	3.000
DE0006605009	Medion	STK	13.000	14.069
DE000A0LBFE4	MeVis Medical Solutions AG	STK	0	206
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.600	1.600
US6745991058	Occidental Petroleum	STK	2.500	2.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	2.000	2.000
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	4.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	0	3.500
DE0007010803	RATIONAL	STK	0	150
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	0	550
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	STK	0	1.900
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK	575	575
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	5.200	5.200
DE0007236101	Siemens	STK	1.150	1.150
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000



## 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
DE0007274136	STO	STK	500	1.500
DE0008303504	TAG Immobilien	STK	13.000	13.000
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	3.000	3.000
AT0000720008	Telekom Austria	STK	27.826	27.826
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	30.000	30.000
US91332U1016	Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	2.500	2.500
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	STK	8.000	8.000
US9285634021	VMware Inc. Class A	STK	0	1.250
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	90.000	180.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	6.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001141778	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	EUR	0	28
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR	300	300
<b>Zertifikate</b>				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	2.100	4.700
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IT0001137345	Autogrill	STK	0	30.000
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	STK	48.500	48.500
DE000CLS1001	McKesson Europe	STK	0	293
DE000LED4000	OSRAM Licht	STK	0	313
DE0005487904	Pulsion Medical Systems SE	STK	0	474
DE000A32VPJ3	va-Q-tec AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	7.000	7.000
<b>Zertifikate</b>				
DE000UBS0BB7	UBS AG (London Branch) Express Z04.08.25 Basket	STK	0	95
<b>Andere Wertpapiere</b>				
SE0020846285	Swedish Orphan Biovitrum AB Bezugsrecht	STK	8.300	8.300
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A2E38Y8	Centrotec SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	2.160	2.160
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	ANT	0	210

## 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		865
DAX Index)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		45
DAX Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		33
DAX Index)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 71,64

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,27

### 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 ActiveAllocationAssets R	EUR	87,57
Umlaufende Anteile ActiveAllocationAssets R	STK	65.332,007

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0Q4RZ9	iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist) <sup>1)</sup>	0,12

<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**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**