

# HALBJAHRESBERICHT

**MK Klimazielfonds - Investments for Future**

**31. Mai 2025**

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MK Klimazielfonds - Investments for Future

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,17% in der Anteilklasse S sowie von -1,38% in der Anteilklasse 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.05.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.585.723,36</b>	<b>100,45</b>
1. Aktien	9.973.288,79	94,64
2. Bankguthaben	558.484,63	5,30
3. Sonstige Vermögensgegenstände	53.949,94	0,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.050,99</b>	<b>-0,45</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-47.050,99	-0,45
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 10.538.672,37</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.05.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		9.709.314,73	92,13
Aktien						EUR		9.709.314,73	92,13
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		13.650	13.650	0	AUD 14,2200	110.179,37	1,05
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber- Aktien SF 0,05	STK		1.334	64	0	CHF 119,0000	169.645,74	1,61
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	STK		1.260	1.260	0	CHF 85,7800	115.503,93	1,10
DK0060738599	Demant	STK		10.549	3.507	0	DKK 257,0000	363.448,96	3,45
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK		13.641	4.323	0	EUR 12,4850	170.307,89	1,62
IT0004056880	Amplifon	STK		8.074	382	0	EUR 20,1900	163.014,06	1,55
NL0000334118	ASM International N.V.	STK		767	36	170	EUR 497,5000	381.582,50	3,62
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK		2.006	96	0	EUR 116,0000	232.696,00	2,21
BE0974362940	Barco N.V. Actions Nom. o.N.	STK		24.093	12.109	0	EUR 13,0400	314.172,72	2,98
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK		3.687	170	0	EUR 110,5000	407.413,50	3,87
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		2.280	108	0	EUR 120,7000	275.196,00	2,61
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A.	STK		2.960	133	1.900	EUR 107,1500	317.164,00	3,01
FR0010908533	Edenred SE	STK		7.916	3.679	0	EUR 27,6200	218.639,92	2,07
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		163	8	60	EUR 2.383,0000	388.429,00	3,69
FR0010307819	Legrand	STK		3.014	147	0	EUR 107,2500	323.251,50	3,07
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK		21.000	21.000	0	EUR 5,2900	111.090,00	1,05
DE000A1H8BV3	NORMA Group	STK		14.805	14.805	0	EUR 12,3000	182.101,50	1,73
FR0000130577	Publicis Groupe	STK		1.155	1.155	0	EUR 96,0000	110.880,00	1,05
NL0000379121	Randstad	STK		5.908	276	0	EUR 37,0100	218.655,08	2,07
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK		5.460	5.460	0	EUR 25,6000	139.776,00	1,33
GB00B02J6398	Admiral Group	STK		11.246	520	0	GBP 33,5200	447.782,76	4,25
GB00BLY2F708	Card Factory PLC	STK		304.342	112.000	0	GBP 0,9500	343.439,92	3,26
GB00B63QSB39	Greggs PLC	STK		14.975	731	0	GBP 20,4600	363.946,67	3,45
GB0005630420	Mears Group PLC	STK		23.100	23.100	0	GBP 4,1450	113.737,01	1,08
GB0004657408	MITIE Group	STK		75.000	75.000	0	GBP 1,5740	140.226,88	1,33
GB00BYJL418	Norcros PLC Registered Shares LS-,10	STK		42.000	42.000	0	GBP 2,4200	120.734,10	1,15
GB00B1KJJ408	Whitbread	STK		6.405	6.405	0	GBP 28,3800	215.921,96	2,05
JP3695200000	NGK Insulators	STK		9.400	9.400	0	JPY 1.809,0000	103.746,68	0,98
JP3931600005	Yakult Honsha	STK		6.100	6.100	0	JPY 2.886,0000	107.407,34	1,02
SE0024320832	Atrium Ljungberg AB Namn- Aktier SK 0,50	STK		36.750	36.750	0	SEK 31,5200	106.708,18	1,01
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	STK		11.044	530	3.000	SEK 388,0000	394.741,05	3,75
US0185811082	Alliance Data Systems	STK		9.980	485	3.500	USD 51,9100	456.442,11	4,33
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		3.094	136	0	USD 159,4800	434.741,07	4,13
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.624	379	1.000	USD 51,4200	345.397,43	3,28
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK		757	33	0	USD 380,5300	253.798,42	2,41

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
US35905A1097	Frontdoor Inc. Registered Shares DL -,01	STK		9.415	460	0	USD 54,6600	453.413,13	4,30
US4448591028	Humana Inc.	STK		1.263	652	0	USD 230,0800	256.027,35	2,43
US5717481023	Marsh & McLennan	STK		1.657	79	0	USD 231,4900	337.955,00	3,21
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>263.974,06</b>	<b>2,50</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>263.974,06</b>	<b>2,50</b>
SE0007491303	Bravida Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK		32.563	1.497	0	SEK 88,0000	263.974,06	2,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.973.288,79</b>	<b>94,64</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>558.484,63</b>	<b>5,30</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>558.484,63</b>	<b>5,30</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		558.484,63				558.484,63	5,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>53.949,94</b>	<b>0,51</b>
Dividendenansprüche		EUR		53.949,94				53.949,94	0,51
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-47.050,99</b>	<b>-0,45</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-47.050,99				-47.050,99	-0,45
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.538.672,37</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert MK Klimaziefonds - Investments for Future S</b>							<b>EUR</b>	<b>88,99</b>	
<b>Anteilwert MK Klimaziefonds - Investments for Future R</b>							<b>EUR</b>	<b>90,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile MK Klimaziefonds - Investments for Future S</b>							<b>STK</b>	<b>101.604,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile MK Klimaziefonds - Investments for Future R</b>							<b>STK</b>	<b>16.630,461</b>	

<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, CSSF-Kosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.05.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.373
SE0000191827	Atrium Ljungberg AB Namn-Aktier SK 2,50	STK	7.000	7.000
US1011371077	Boston Scientific	STK	0	4.464
US1096961040	Brink s	STK	0	3.967
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A11QTD2	0.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	EUR	0	400

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 %) 94,64

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 MK Klimaziefonds - Investments for Future S	EUR	88,99
Anteilwert MK Klimaziefonds - Investments for Future R	EUR	90,00
Umlaufende Anteile MK Klimaziefonds - Investments for Future S	STK	101.604,000
Umlaufende Anteile MK Klimaziefonds - Investments for Future R	STK	16.630,461

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	MK Klimaziefonds - Investments for Future S	MK Klimaziefonds - Investments for Future R
ISIN	DE000A2QAYC6	DE000A2QAYD4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	18.12.2020	18.12.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,15% p.a.	1,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,00 %
Mindestanlagevolumen	50.000	0

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse MK Klimaziefonds - Investments for Future R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse MK Klimaziefonds - Investments for Future S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.



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

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Kreissparkasse Köln  
Neumark 18-24  
50667 Köln  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.741,800 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 2.313,600 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**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

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

**HANSA**INVEST