

OGAW-Fonds

# BremenKapital Zertifikate.

Halbjahresbericht 28.02.2025

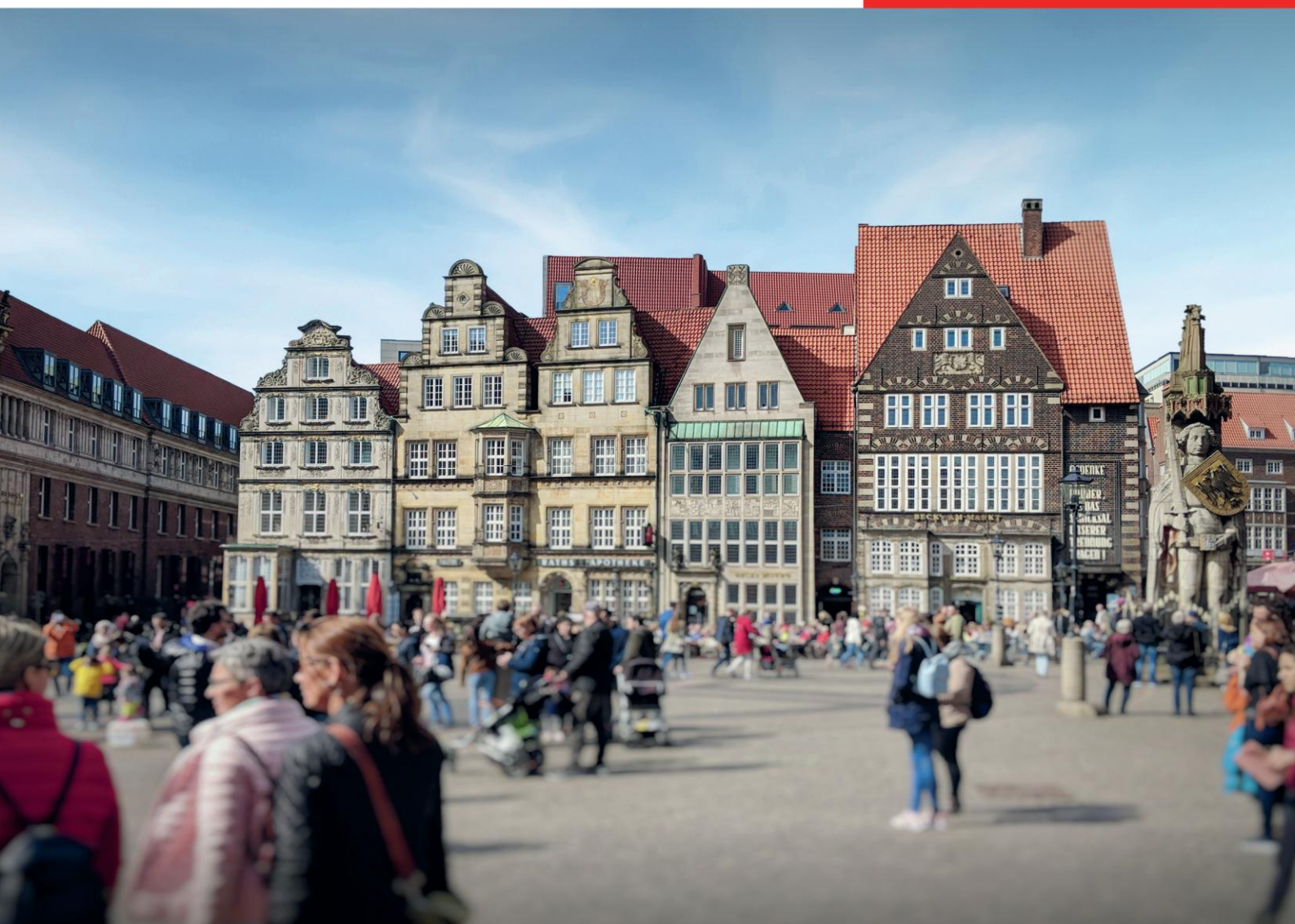
Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

**HANSA**INVEST



Die Sparkasse  
Bremen

Weil's um mehr als Geld geht.



# Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

# Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Zertifikate

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,45 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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

# Vermögensübersicht per 28.02.2025

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>72.487.604,61</b>	<b>100,14</b>
1. Anleihen	73.344.953,22	101,33
2. Zertifikate	1.207.815,30	1,67
3. Derivate	-4.000.065,97	-5,53
4. Bankguthaben	1.611.746,43	2,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	323.155,63	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-102.020,97</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-102.020,97	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 72.385.583,64</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung per 28.02.2025

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>30.817.930,99</b>	<b>42,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>30.817.930,99</b>	<b>42,57</b>
XS2293755125	0.0000% Republic of Iceland EUR Long 7-year		EUR	2.500	0	0	%	92,3090	2.307.725,00	3,19
ES0L02509054	0.0000% Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)		EUR	2.000	2.000	0	%	98,8130	1.976.260,00	2,73
XS1501554874	0.3750% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	2.500	1.000	0	%	96,5432	2.413.579,15	3,33
AT0000A2WSC8	0.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)		EUR	3.000	3.000	0	%	89,1217	2.673.649,98	3,69
XS1310032187	1.2500% Litauen, Republik EO- Medium-Term Notes 2015(25)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,1885	991.885,00	1,37
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32		EUR	3.000	3.000	1.000	%	93,7236	2.811.706,86	3,88
XS1301052202	2.0000% Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2015(26/26)		EUR	2.000	0	0	%	99,4895	1.989.790,00	2,75
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	3.000	1.000	1.000	%	100,4075	3.012.225,00	4,16
DE000BU22023	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	2.500	0	0	%	100,4445	2.511.112,50	3,47
IT0005584302	3.2000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2024(26)		EUR	4.000	4.000	0	%	100,7930	4.031.720,00	5,57
XS2765498717	3.5000% Litauen, Republik EO- Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	1.000	0	2.000	%	102,0200	1.020.200,00	1,41
SK4000023230	3.6250% Slowakei EO-Anl. 2023(33)		EUR	1.500	0	0	%	103,9860	1.559.790,00	2,15
FI4000006176	4.0000% Finnland EO-Nts. 09/ 25		EUR	3.500	0	0	%	100,5225	3.518.287,50	4,86
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>43.734.837,53</b>	<b>60,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>42.527.022,23</b>	<b>58,75</b>
XS2814396003	0.0001% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)		EUR	500	0	0	%	100,2954	501.476,76	0,69
XS2305760923	0.0200% HSBC Bank PLC EO- Credit Lkd MTN 2021(25)		EUR	1.380	0	0	%	97,8859	1.350.825,94	1,87
XS2305763869	0.0700% HSBC Bank PLC EO- Credit Lkd MTN 2021(25)		EUR	1.500	0	0	%	98,0511	1.470.766,53	2,03
CH0593023788	0.1000% Vontobel Financial Prod. Ltd. EO-Credit Lkd Notes 2021(26)		EUR	1.700	0	0	%	97,0586	1.649.995,42	2,28
CH0593023754	0.1000% Vontobel Financial Prod. Ltd. EO-Credit Lkd Notes 2021(26)		EUR	2.700	0	0	%	97,7591	2.639.495,27	3,65
DE000DD5AVW0	0.1900% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN 21/26 Volvo		EUR	1.700	0	0	%	97,1878	1.652.192,24	2,28
DE000DK0Y8R6	0.2200% DekaBank Dt.Girozentrale Boni Schuldversch. 21(27)Heineken		EUR	1.000	0	0	%	95,2400	952.400,00	1,32
XS2430062104	0.2300% Nordea Bank Abp EO- FLR Cred.Lkd MTN 2022(27)		EUR	2.500	0	0	%	95,7446	2.393.614,55	3,31
DE000DD5AVX8	0.2600% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN 21/26 AVIVA		EUR	1.700	0	0	%	97,7178	1.661.202,33	2,29

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
XS2277942087	0.2800% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2021(26)		EUR	2.000	0	0	%	98,1334	1.962.668,58	2,71
DE000DK0Y8Q8	0.3000% DekaBank Dt.Girozentrale Boni Schuldversch. 21(27)EON		EUR	2.800	0	0	%	95,4100	2.671.480,00	3,69
DE000HVB56F5	0.3200% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 21(26) SQU		EUR	2.000	0	0	%	96,3665	1.927.330,00	2,66
XS2277941519	0.3500% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2021(26)		EUR	2.000	0	0	%	98,2141	1.964.282,88	2,71
XS2277944455	0.4600% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2021(26)		EUR	2.000	0	0	%	98,3082	1.966.164,72	2,72
XS2061862756	0.4700% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 21/26		EUR	2.000	0	0	%	96,7939	1.935.877,02	2,67
XS2061862244	0.5000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 21/26		EUR	2.000	0	0	%	97,3915	1.947.830,10	2,69
DE000HVB5AR6	0.5000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 21(27) FTE		EUR	1.500	0	0	%	95,3525	1.430.287,50	1,98
XS2432159270	0.5200% HSBC Bank PLC EO-Credit Linked MTN 2022(26)		EUR	1.000	0	0	%	96,5741	965.740,80	1,33
CH1145176264	0.5500% Vontobel Financial Prod. Ltd. EO-Credit Lkd Notes 2022(28)		EUR	2.700	0	0	%	93,2700	2.518.289,49	3,48
XS2061859703	0.6400% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 21/26		EUR	900	0	0	%	97,2325	875.092,34	1,21
XS2387492551	0.6500% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Credit Linked MTN 2021(27)		EUR	1.500	0	0	%	95,1106	1.426.658,96	1,97
XS2080946028	0.7100% Goldman Sachs CLN 21/26 SEMPRA ENERGY		EUR	1.000	0	0	%	96,6007	966.006,65	1,33
XS2387491827	1.0000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Credit Linked MTN 2021(27)		EUR	1.500	0	0	%	94,6487	1.419.730,37	1,96
XS2436216159	1.0500% SG Issuer S.A. EO-Credit Lkd Notes 2022(27)		EUR	1.000	0	500	%	96,4727	964.726,72	1,33
DE000PD99JA0	2.6710% BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH Marktzinsanleihe v.23(28)		EUR	574	0	0	%	98,7470	566.807,78	0,78
XS2983891008	8,8000000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. DL-MTN 2025(26) MSCI World		STK	1.000	1.000	0	%	99,4900	955.256,84	1,32
DE000PD99SY1	6.4000% BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.23(25)DHL		STK	234	0	0	EUR	996,9000	233.274,60	0,32
DE000PN99158	7.8261% BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.24(26)12DA		STK	118	0	0	EUR	992,7100	117.139,78	0,16
XS2872771055	8.0496% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-MTN 2024(26) Siemens Energy		STK	500	500	0	EUR	1.000,0000	500.000,00	0,69
DE000PN99R41	8.4000% BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH Fix K.Expr.Airb. Z25(26) INL		STK	500	500	0	USD	1.000,0000	480.076,81	0,66
DE000PN99NG8	9.0000% BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH Fix K.Expr.Airb. Z24(25) AMD		STK	500	0	0	USD	958,8700	460.331,25	0,64

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>			<b>1.207.815,30</b>	<b>1,67</b>
DE000PF99F37	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH MEM.EXPRESS Z16.12.25 DPW	STK		599	0	0	EUR		901,4000	539.938,60	0,75
DE000PC99VZ4	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH MEM.EXPRESS Z30.11.26 BY6	STK		415	415	0	EUR		1.051,5000	436.372,50	0,60
XS2690045500	Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. MEM.EXPR.Z 02.09.25 DTG	STK		230	0	0	EUR		1.006,5400	231.504,20	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>			<b>74.552.768,52</b>	<b>102,99</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>			<b>-4.000.065,97</b>	<b>-5,53</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>			<b>-3.979.815,97</b>	<b>-5,50</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>			<b>-3.979.815,97</b>	<b>-5,50</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>			<b>-3.979.815,97</b>	<b>-5,50</b>
Call DAX 21200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-25			EUR		1.429,6000	-178.700,00	-0,25
Call DAX 21200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-125			EUR		1.429,6000	-893.500,00	-1,23
Call ESTX 50 5200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-300			EUR		289,9000	-869.700,00	-1,20
Call ESTX 50 5250,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-375			EUR		246,0000	-922.500,00	-1,27
Put DAX 22200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-21			EUR		237,6000	-24.948,00	-0,03
Put DAX 22200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-29			EUR		237,6000	-34.452,00	-0,05
Put DAX 22200,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-100			EUR		237,6000	-118.800,00	-0,16
Put ESTX 50 5350,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-675			EUR		43,5000	-293.625,00	-0,41
Call Nasdaq-100 23000,0000000000 21.03.2025		XCBO	USD Anzahl	-14			USD		3,8750	-5.208,83	-0,01
Put Nasdaq-100 20500,0000000000 21.03.2025		XCBO	USD Anzahl	-15			USD		443,2500	-638.382,14	-0,88
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>			<b>-20.250,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>			<b>-20.250,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>			<b>-20.250,00</b>	<b>-0,03</b>
Call Euro Bund Future 132,0000000000 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-75			EUR		0,7800	-20.250,00	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>			<b>1.611.746,43</b>	<b>2,23</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>			<b>1.185.906,76</b>	<b>1,64</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	860,02						860,02	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.185.046,74						1.185.046,74	1,64
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>			<b>425.839,67</b>	<b>0,59</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	443.512,02						425.839,67	0,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>			<b>323.155,63</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	323.155,63						323.155,63	0,45



## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-102.020,97</b>	<b>-0,14</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-102.020,97				-102.020,97	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>72.385.583,64</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert BremenKapital Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>40,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile BremenKapital Zertifikate</b>							<b>STK</b>	<b>1.777.999,000</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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2025				
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

<b>Terminbörse</b>	
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	EUR	0	3.000
FR0011962398	1.7500% Frankreich EO-OAT 14/24	EUR	0	3.000
IT0005544082	4.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	EUR	0	3.500
XS2742573855	10.9000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. DL-MTN 2024(25) MSCI World	USD	0	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2304447142	3.5000% BNP Paribas Issuance B.V. EO-Cred.Lkd M.-T. Cts 2023(25)	EUR	0	4.000
DE000PN998C8	2.3750% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Fix K.Expr.Airb. Z24(26) NVD	STK	0	500
DE000KJ2UT48	5.7000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-MTN 24(25) Infineon Techn.	STK	0	500
XS2770638323	8.4996% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-MTN 24(26) HLAG	STK	0	500
<b>Zertifikate</b>				
XS2872773770	CITIGR.GLM.FDG Tokyo Electron	STK	500	500
DE000KJ5DD44	Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. MEM.EXPR.A.Z 27.04.26 ASME	STK	500	500
DE000VD93Q34	Vontobel Financial Products MEM.EXP.A.Z22.01.2026 TUI1	STK	0	500
DE000VC6A1H3	Vontobel Financial Products MEM.EXP.A.Z26.01.2026 ADS	STK	500	500

### Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			2.655
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			3.994
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index)				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			219
Euro Bund Futures)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 102,99

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -5,53

### 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 BremenKapital Zertifikate	EUR	40,71
Umlaufende Anteile BremenKapital Zertifikate	STK	1.777.999,000

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

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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)