

# HALBJAHRESBERICHT

Euro Short Duration Bonds

31. März 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	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

Euro Short Duration Bonds

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,21 % .

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 31.03.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.150.755,47</b>	<b>100,11</b>
1. Anleihen	16.170.452,44	94,39
2. Bankguthaben	847.201,53	4,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	133.101,50	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.334,27</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.334,27	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 17.132.421,20</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.03.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>12.240.030,98</b>	<b>71,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>12.240.030,98</b>	<b>71,44</b>
ES0000012K38	0.0000% Spanien EO-Bonos 2022(25)		EUR	500	0	0	%	99,5995	497.997,50	2,91
XS2170362672	0.1250% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)		EUR	300	300	0	%	94,3010	282.903,00	1,65
XS2035473748	0.1250% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	400	400	0	%	96,8015	387.206,00	2,26
FR0012517027	0.5000% Frankreich EO-OAT 2015(25)		EUR	500	0	0	%	99,7390	498.695,00	2,91
XS2325733413	0.6250% STELLANTIS N.V. 21/27 MTN		EUR	300	300	0	%	95,8412	287.523,66	1,68
XS2408454077	0.7500% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(25)		EUR	300	0	0	%	98,3810	295.143,00	1,72
XS1612542826	0.8750% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	500	0	0	%	99,7590	498.795,00	2,91
IT0005416570	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)		EUR	500	500	0	%	96,8926	484.463,11	2,83
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)		EUR	500	0	0	%	99,9020	499.510,00	2,92
XS2482872418	1.8750% FRESSENIUS 22/25		EUR	300	0	0	%	99,8485	299.545,50	1,75
XS2462324232	1.9490% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)		EUR	300	300	0	%	99,5690	298.707,00	1,74
XS1796209010	2.0000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)		EUR	500	500	0	%	97,9716	489.857,99	2,86
CH1174335732	2.1250% Credit Suisse Group AG (CS) 22/25		EUR	100	0	0	%	99,7220	99.722,00	0,58
DE000RLP1437	2.2810% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2023(2025)		EUR	500	500	0	%	99,9050	499.525,00	2,92
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25		EUR	200	200	0	%	99,8325	199.665,00	1,17
DE000A1RQEY8	2.3860% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2410 v.24(25)		EUR	500	500	0	%	99,9910	499.955,00	2,92
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25		EUR	150	0	0	%	99,9095	149.864,25	0,87
XS1048529041	2.5000% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	300	300	0	%	100,0305	300.091,50	1,75
DE000A3L2RQ4	2.9900% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR MTN 24/27		EUR	300	0	0	%	100,0700	300.210,00	1,75
XS1034975406	3.0000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	200	0	0	%	100,5385	201.077,00	1,17
DE000A3LSYG8	3.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)		EUR	300	100	0	%	100,8277	302.483,13	1,77
XS2898732289	3.0910% Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)		EUR	300	300	0	%	100,0310	300.093,00	1,75
XS2880093765	3.1030% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)		EUR	300	0	0	%	100,0670	300.201,00	1,75
FR001400WM69	3.1250% Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 25(25/28)		EUR	200	200	0	%	100,3679	200.735,84	1,17
FR001400HX73	3.1250% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,0260	100.026,00	0,58

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2744121869	3.1250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)		EUR	200	0	0	%	100,9135	201.827,08	1,18
XS2617256065	3.2500% Procter & Gamble 23/26		EUR	100	0	0	%	100,9930	100.993,00	0,59
FR001400M6K5	3.3750% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)		EUR	100	0	0	%	101,6410	101.641,00	0,59
FR001400HJE7	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,4190	100.419,00	0,59
FR001400H5F4	3.3750% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)		EUR	300	0	0	%	100,0005	300.001,50	1,75
XS2937307929	3.3750% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)		EUR	300	300	0	%	100,3825	301.147,50	1,76
XS2387929834	3.3870% Bank of America Corp. EO-FLRMTN 2021(25/26)		EUR	500	0	0	%	100,3665	501.832,50	2,93
XS2609431031	3.5000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	300	0	0	%	100,0045	300.013,50	1,75
XS2624683301	3.5000% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	100	0	0	%	101,4946	101.494,57	0,59
DE000A3LH6T7	3.5000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	25	0	0	%	101,0895	25.272,38	0,15
XS2590758400	3.5500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,5360	100.536,00	0,59
FR001400MF78	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	200	0	0	%	101,6755	203.351,00	1,19
XS2613667976	3.6250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	400	0	0	%	100,0475	400.190,00	2,34
XS2745344601	3.6250% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(26)		EUR	200	0	0	%	101,3301	202.660,18	1,18
FR001400KPB4	3.7500% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)		EUR	100	0	0	%	102,1690	102.169,04	0,60
XS2604697891	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	100	0	0	%	101,2250	101.225,00	0,59
XS2715297672	3.9700% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)		EUR	300	0	0	%	102,3239	306.971,75	1,79
DE000A3LHK72	4.0000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)		EUR	100	0	0	%	100,4335	100.433,50	0,59
XS2625985945	4.5000% General Motors Financial Co. EO-MTN 23/27		EUR	300	300	0	%	103,7330	311.199,00	1,82
DE000A3LQ9S2	4.5000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)		EUR	100	0	0	%	102,6580	102.658,00	0,60

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.930.421,46	22,94
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.930.421,46	22,94
DE000BU0E188	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	EUR	1.000	1.000	0	%	99,5495	995.495,00	5,81
DE000BU0E212	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/09 f.17.09.25	EUR	1.000	1.000	0	%	99,0365	990.365,00	5,78
XS2333391303	0.0000% Royal Schiphol Group N.V. EO-MTN 21/25	EUR	300	0	0	%	99,8390	299.517,00	1,75

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24		EUR	300	0	0	%	17,2500	51.750,00	0,30
DE000A2SBDE0	1.0000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)		EUR	300	300	0	%	95,2357	285.706,96	1,67
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25		EUR	100	0	0	%	99,9760	99.976,00	0,58
DE000A30VGD9	2.6250% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)		EUR	200	200	0	%	99,6110	199.222,00	1,16
XS2733106657	2.7080% Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)		EUR	300	0	0	%	100,1520	300.456,00	1,75
XS2889374356	3.0230% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(27)		EUR	300	200	0	%	101,0220	303.066,00	1,77
XS2621812192	3.3750% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	100	0	0	%	100,7785	100.778,50	0,59
XS2623668634	3.7420% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	200	0	0	%	101,8555	203.711,00	1,19
FR001400KI02	3.7500% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,3780	100.378,00	0,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.170.452,44</b>	<b>94,39</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>847.201,53</b>	<b>4,95</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>847.201,53</b>	<b>4,95</b>	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	600.000,00				600.000,00	3,50	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	247.201,53				247.201,53	1,44	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>133.101,50</b>	<b>0,78</b>	
Zinsansprüche			EUR	133.101,50				133.101,50	0,78	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.334,27</b>	<b>-0,11</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-18.334,27				-18.334,27	-0,11	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.132.421,20</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert Euro Short Duration Bonds</b>							<b>EUR</b>	<b>48,40</b>		
<b>Umlaufende Anteile Euro Short Duration Bonds</b>							<b>STK</b>	<b>353.965,000</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

## 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>				
FR0013415627	0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	EUR	1.000	1.000
DE000A1RQDR4	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.2001 v.2020(2025)	EUR	500	500
IT0005570855	0.0000% Italien, Republik EO-B.O.T. 2023(24)	EUR	0	1.500
IT0005474330	0.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	EUR	0	750
XS2170362326	0.0000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	EUR	0	100
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	0	293
XS2281342878	0.0500% Bayer AG EO-Anleihe 21/25	EUR	0	200
DE000SHFM550	0.0500% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(24) A.1	EUR	0	200
XS2430285077	0.0640% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EUR	0	218
DE000A3KYMA6	0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	EUR	0	200
XS2437455277	0.2500% Hitachi Capital (UK) PLC EO-MTN 22/25	EUR	0	100
XS1900750107	0.6250% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	EUR	0	300
DE000A2DADM7	0.8500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.17(25)	EUR	0	300
XS2463505581	0.8750% E.ON SE MTN v.22(24/25)	EUR	0	466
DE000A11QJZ6	1.1250% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)	EUR	0	300
XS1209863254	1.3750% Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	200
XS1174469137	1.5000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	250
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	1.000
XS2595361978	3.2770% AT & T Inc. EO-FLR Notes 23/25	EUR	115	300
XS2149207354	3.3750% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	EUR	0	200
FR001400HQD4	3.3750% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	200
FR0013322146	3.4520% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	EUR	0	200
XS2613819155	3.5000% BMW Finance N.V. EO-MTN 23/24	EUR	0	500
XS1730863260	3.8190% Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	EUR	0	300
XS2616008038	3.8310% Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 23/24	EUR	0	100
XS2322254165	3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	EUR	200	300
CH0591979635	4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)	EUR	0	500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000BU0E105	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/11 f.16.10.24	EUR	0	1.000
DE000BU0E113	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	EUR	0	1.500
DE000BU0E121	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	EUR	0	1.000
DE000BU0E154	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	EUR	1.000	1.000
XS1180256528	1.7500% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	EUR	0	200



## 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
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		669
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,39

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 Euro Short Duration Bonds	EUR	48,40
Umlaufende Anteile Euro Short Duration Bonds	STK	353.965,000

### 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 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**

---

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

**HANSA**INVEST