

# HALBJAHRESBERICHT

TBF BALANCED

31. Januar 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,19 % in der Anteilklasse EUR S sowie von 1,34 % in der in der Anteilklasse EUR I.

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

## Vermögensübersicht per 31.01.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.532.128,94</b>	<b>100,34</b>
1. Aktien	3.642.071,20	48,52
2. Anleihen	3.789.849,87	50,49
3. Derivate	38.431,40	0,51
4. Bankguthaben	9.086,48	0,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	52.689,99	0,70
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-25.757,95</b>	<b>-0,34</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-4.436,68	-0,06
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.321,27	-0,28
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.506.370,99</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2025

### 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 Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>5.838.810,87</b>	<b>77,78</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>3.618.526,20</b>	<b>48,21</b>
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK		5.000	5.000	0	CAD	44,1500	146.629,03	1,95
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A	STK		18.000	0	0	CAD	15,6100	186.635,67	2,49
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A	STK		10.000	0	0	CAD	28,7800	191.165,73	2,55
CA89156V1067	Tourmaline Oil	STK		3.600	0	0	CAD	66,2100	158.323,48	2,11
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.	STK		20.000	0	0	CAD	9,5700	127.133,84	1,69
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		1.000	0	0	EUR	245,3500	245.350,00	3,27
DE000A2G8X31	Serviceware SE	STK		10.600	0	0	EUR	13,3000	140.980,00	1,88
JP3278600006	Keisei Electric Railway	STK		16.200	10.800	0	JPY	1.485,0000	149.445,57	1,99
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK		10.000	10.000	0	JPY	2.296,0000	142.630,84	1,90
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.	STK		12.000	12.000	0	JPY	1.901,0000	141.711,45	1,89
US0239391016	Amentum Holdings Inc.	STK		6.000	6.000	0	USD	20,9700	121.027,32	1,61
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		2.000	0	1.700	USD	63,4800	122.123,89	1,63
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		200	200	0	USD	811,0800	156.036,94	2,08
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	STK		3.000	3.000	0	USD	65,0900	187.831,86	2,50
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		2.300	2.300	0	USD	120,0700	265.641,59	3,54
US7427181091	Procter & Gamble	STK		900	0	600	USD	165,9900	143.700,46	1,91
US74762E1029	Quanta Services	STK		700	0	0	USD	307,6100	207.124,86	2,76
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		500	500	0	USD	278,4300	133.912,08	1,78
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		700	700	0	USD	341,7000	230.078,88	3,07
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		200	200	0	USD	1.018,3800	195.917,66	2,61
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	STK		2.000	2.000	0	USD	117,0200	225.125,05	3,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>2.220.284,67</b>	<b>29,58</b>
GB00BLPK7227	0.5000% Großbritannien LS- Treasury Stock 2021(29)	GBP		200	0	100	%	86,9865	207.927,57	2,77
GB00BJQWYH73	1.2500% Großbritannien LS- Treasury Stock 2020(41)	GBP		300	0	0	%	58,8250	210.917,89	2,81
PL0000113783	1.7500% Polen, Republik ZY- Bonds 2021(32) Ser. DS0432	PLN		1.000	0	0	%	77,0935	182.937,45	2,44
NO0010821598	2.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NOK		2.000	0	0	%	94,9535	161.608,54	2,15
AU000XCLWAR9	2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149	AUD		400	0	0	%	95,2740	228.639,31	3,05
PL0000107611	2.7500% Polen, Republik ZY- Bonds 2013(28) Ser.0428	PLN		1.000	0	0	%	92,6430	219.835,32	2,93
NO0012837642	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NOK		3.400	0	0	%	94,0960	272.253,46	3,63
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 22/32	USD		300	0	0	%	98,0273	282.879,98	3,77
US219868CG98	4.7500% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2023(26)	USD		250	0	0	%	100,0990	240.715,18	3,21
CZ0001006894	4.9000% Tschechien KC-Bonds 2023(34) S.151	CZK		5.000	0	0	%	107,0970	212.569,97	2,83

## 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 Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.569.565,20</b>	<b>20,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.569.565,20</b>	<b>20,91</b>
AU0000106411	0.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AUD		300	0	0	%	94,8235	170.668,65	2,27
AU0000217101	3.0000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(33)	AUD		300	0	0	%	90,3190	162.561,20	2,17
CA135087YQ12	4.0000% Canada CD-Bonds 2008(41)	CAD		200	0	0	%	109,2380	145.118,57	1,93
US91282CJZ59	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(34)	USD		150	0	150	%	96,3516	139.022,07	1,85
NZGOVDT534C4	4.2500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(34)	NZD		500	0	0	%	98,1530	266.872,40	3,56
US912810UC08	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(54)	USD		400	400	0	%	91,8516	353.411,17	4,71
NZGOVDT427C1	4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZD		600	0	0	%	101,7280	331.911,14	4,42
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>23.545,00</b>	<b>0,31</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>23.545,00</b>	<b>0,31</b>
DE0006577109	NanoRepro AG	STK		17.000	0	0	EUR	1,3850	23.545,00	0,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>7.431.921,07</b>	<b>99,01</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>38.431,40</b>	<b>0,51</b>
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>22.664,96</b>	<b>0,30</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>22.664,96</b>	<b>0,30</b>
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.03.2025		XCBT	USD	4.800.000					-4.148,24	-0,06
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.03.2025		XCBT	USD	200.000					60,12	0,00
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 20.03.2025		XCBT	USD	-1.000.000					26.753,08	0,36
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>15.766,44</b>	<b>0,21</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR</b>	<b>15.766,44</b>	<b>0,21</b>
<b>Offene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>15.766,44</b>	<b>0,21</b>
CAD/EUR 0.64 Mio.		OTC		643.000					7.495,12	0,10
USD/EUR 1.04 Mio.		OTC		1.040.000					8.271,32	0,11
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>9.086,48</b>	<b>0,12</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.233,71</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.233,71					1.233,71	0,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>114,45</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CZK		2.768,01					109,88	0,00

## 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 Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	53,65				4,57	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.738,32</b>	<b>0,10</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	20,56				12,34	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	7.668,07				5.093,37	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	397,53				421,07	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.101,31				1.316,25	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	62.128,00				385,95	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	74,78				40,66	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	660,41				468,68	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>52.689,99</b>	<b>0,70</b>
Dividendenansprüche			EUR	1.873,65				1.873,65	0,02
Zinsansprüche			EUR	50.816,34				50.816,34	0,68
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.436,68</b>	<b>-0,06</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.436,68</b>	<b>-0,06</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-4.612,37				-4.436,68	-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-21.321,27</b>	<b>-0,28</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-21.321,27				-21.321,27	-0,28
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.506.370,99</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert TBF BALANCED EUR S</b>							<b>EUR</b>	<b>108,23</b>	
<b>Anteilwert TBF BALANCED EUR I</b>							<b>EUR</b>	<b>109,70</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S</b>							<b>STK</b>	<b>15.688,540</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I</b>							<b>STK</b>	<b>52.949,569</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 31.01.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,666800	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,975000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,505500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,838950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,751050	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,214200	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,944100	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,409100	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	25,191000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,039600	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

---

### Terminbörse

---

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
------	------------------------

---

### OTC

---

	Over-The-Counter
--	------------------

---



## 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>				
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	0	800
US1667641005	Chevron Corp.	STK	0	1.000
US2371941053	Darden Restaurants	STK	0	1.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	0	1.400
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	300	300
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc.	STK	2.500	2.500
DE0007231326	Sixt	STK	2.000	2.000
US98978V1035	Zoetis Inc. Cl.A	STK	0	1.400
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS0144628053	5.3750% SNCF S.A. LS-MTN 02/27	GBP	0	150
SGXF29144064	0.5000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)	SGD	0	400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CA135087K379	1.2500% Canada CD-Bonds 2019(30)	CAD	0	400
US912797HP56	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	0	500
US912797HE00	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.036
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.130
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note)				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CAD/EUR	EUR			1.415
USD/EUR	EUR			2.636

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,01

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,51

### 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 TBF BALANCED EUR S	EUR	108,23
Anteilwert TBF BALANCED EUR I	EUR	109,70
Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S	STK	15.688,540
Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I	STK	52.949,569

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF BALANCED EUR S	TBF BALANCED EUR I
ISIN	DE000A2PE1J9	DE000A2PE1K7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2019	01.08.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,97% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100	100.000

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 TBF BALANCED EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF BALANCED EUR S 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 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: 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  
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