

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Kompass Strategie Fokus Moderat

31. Dezember 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.12.2023   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 31.12.2023 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 8  |
| Allgemeine Angaben                  | 11 |

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Kompass Strategie Fokus Moderat

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,19 % in der Klasse R sowie von +3,45 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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 31.12.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|-------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>9.948.765,29</b>     | <b>100,28</b>                              |
| 1. Zertifikate                   | 461.091,00              | 4,65                                       |
| 2. Investmentanteile             | 9.290.207,99            | 93,65                                      |
| 3. Bankguthaben                  | 197.014,92              | 1,99                                       |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 451,38                  | 0,00                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-28.228,78</b>       | <b>-0,28</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -28.228,78              | -0,28                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 9.920.536,51</b> | <b>100,00</b>                              |

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

## Vermögensaufstellung per 31.12.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs                | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|------------------------------------|
|  |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                     |                 |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>461.091,00</b>   | <b>4,65</b>     |                                    |
| <b>Zertifikate</b>                     |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>461.091,00</b>   | <b>4,65</b>     |                                    |
| IE00B579F325                           | Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold                | STK   |                                      | 2.550              | 0              | 0                 | EUR                 | 180,8200            | 461.091,00      | 4,65                               |
| <b>Investmentanteile</b>               |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>9.290.207,99</b> | <b>93,65</b>    |                                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>9.290.207,99</b> | <b>93,65</b>    |                                    |
| IE00BLDGH553                           | iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.        | ANT   |                                      | 201.000            | 36.000         | 0                 | EUR                 | 4,2972              | 863.737,20      | 8,71                               |
| IE00BH4G7D40                           | iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN        | ANT   |                                      | 82.690             | 23.720         | 0                 | EUR                 | 4,1518              | 343.312,34      | 3,46                               |
| IE00B0M62X26                           | iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.          | ANT   |                                      | 895                | 0              | 0                 | EUR                 | 229,9000            | 205.760,50      | 2,07                               |
| IE00BDFK1573                           | iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN      | ANT   |                                      | 71.550             | 0              | 0                 | EUR                 | 4,8273              | 345.389,74      | 3,48                               |
| IE00BMDBMN04                           | iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN              | ANT   |                                      | 81.050             | 32.500         | 0                 | EUR                 | 4,0967              | 332.037,54      | 3,35                               |
| IE00BJK55C48                           | iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN            | ANT   |                                      | 76.390             | 76.390         | 0                 | EUR                 | 5,1798              | 395.684,92      | 3,99                               |
| IE00BKP5L730                           | iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N. | ANT   |                                      | 71.580             | 0              | 24.400            | EUR                 | 4,3310              | 310.012,98      | 3,12                               |
| IE00BYX8XC17                           | iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.         | ANT   |                                      | 81.200             | 32.570         | 0                 | EUR                 | 6,1020              | 495.482,40      | 4,99                               |
| IE00BYVJRP78                           | iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.       | ANT   |                                      | 69.740             | 38.740         | 31.200            | EUR                 | 6,2640              | 436.851,36      | 4,40                               |
| IE00B52MJY50                           | iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.      | ANT   |                                      | 650                | 0              | 0                 | EUR                 | 156,8200            | 101.933,00      | 1,03                               |
| IE00BDZVH966                           | iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.            | ANT   |                                      | 57.550             | 0              | 70.950            | EUR                 | 5,1664              | 297.326,32      | 3,00                               |
| IE00BGPP6697                           | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | ANT   |                                      | 127.200            | 25.450         | 0                 | EUR                 | 4,2036              | 534.697,92      | 5,39                               |
| IE00BYZTVT56                           | iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.             | ANT   |                                      | 85.060             | 31.430         | 0                 | EUR                 | 4,7155              | 401.100,43      | 4,04                               |
| IE00BYYHSM20                           | iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.  | ANT   |                                      | 72.200             | 35.500         | 18.200            | EUR                 | 5,6140              | 405.330,80      | 4,09                               |
| IE00B52VJ196                           | iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.     | ANT   |                                      | 3.750              | 0              | 3.840             | EUR                 | 64,2900             | 241.087,50      | 2,43                               |
| IE00B1XNHC34                           | iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.          | ANT   |                                      | 34.010             | 0              | 0                 | EUR                 | 8,1650              | 277.691,65      | 2,80                               |
| IE00B5M4WH52                           | iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.      | ANT   |                                      | 8.400              | 11.700         | 8.000             | EUR                 | 41,8150             | 351.246,00      | 3,54                               |
| IE00B3FH7618                           | iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.           | ANT   |                                      | 3.567              | 0              | 4.333             | EUR                 | 98,7100             | 352.098,57      | 3,55                               |
| IE00BD8PGZ49                           | iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN    | ANT   |                                      | 61.340             | 22.400         | 0                 | EUR                 | 3,4224              | 209.930,02      | 2,12                               |
| IE00BHZPJ908                           | iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.        | ANT   |                                      | 113.600            | 0              | 0                 | EUR                 | 7,8450              | 891.192,00      | 8,98                               |
| IE00BZ173V67                           | iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN             | ANT   |                                      | 598                | 98             | 180               | EUR                 | 1.647,6000          | 985.264,80      | 9,93                               |
| IE00BYVJRR92                           | iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.       | ANT   |                                      | 40.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 12,8260             | 513.040,00      | 5,17                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>        |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>9.751.298,99</b> | <b>98,29</b>    |                                    |
| <b>Bankguthaben</b>                    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>197.014,92</b>   | <b>1,99</b>     |                                    |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>             |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>197.014,92</b>   | <b>1,99</b>     |                                    |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG    |  |       | EUR                                  | 197.014,92         |                |                   |                     | 197.014,92          | 1,99            |                                    |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    | im Berichtszeitraum |                   |      |                 |                                    |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                        |  |       |                                      |                    |                     |                   | EUR  | 451,38          | 0,00                               |
|   | Zinsansprüche                            |       | EUR                                  | 451,38             |                     |                   |      | 451,38          | 0,00                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                           |  |       |                                      |                    |                     |                   | EUR  | -28.228,78      | -0,28                              |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -28.228,78         |                     |                   |      | -28.228,78      | -0,28                              |
| <b>Fondsvermögen</b>  |  |       |                                      |                    |                     |                   | EUR  | 9.920.536,51    | 100,00                             |
| <b>Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat R</b>         |  |       |                                      |                    |                     |                   | EUR  | 99,97           |                                    |
| <b>Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I</b>         |  |       |                                      |                    |                     |                   | EUR  | 101,59          |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R</b> |  |       |                                      |                    |                     |                   | STK  | 71.597,982      |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I</b> |  |       |                                      |                    |                     |                   | STK  | 27.197,000      |                                    |

<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>Investmentanteile</b>               |   |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |   |                                       |                 |                    |
| IE00BMCZLH06                           | iShares III-USD Dev.Bank Bds Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN  | ANT                                   | 0               | 21.630             |
| IE00BJK55B31                           | iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN      | ANT                                   | 0               | 20.470             |
| IE00BSKRJX20                           | iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N.     | ANT                                   | 0               | 36.000             |
| IE00BKVL7D31                           | iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N. | ANT                                   | 0               | 29.500             |

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

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.888.047,08 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,29

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

### 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 Kompass Strategie Fokus Moderat R         | EUR | 99,97      |
| Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I         | EUR | 101,59     |
| Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R | STK | 71.597,982 |
| Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I | STK | 27.197,000 |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Kompass Strategie Fokus Moderat R | Kompass Strategie Fokus Moderat I |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ISIN                 | DE000A2P3XA1                      | DE000A2P3XK0                      |
| Währung              | Euro                              | Euro                              |
| Fondsaufgabe         | 15.07.2020                        | 15.07.2020                        |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                      | Ausschüttend                      |
| Verwaltungsvergütung | 1,5250% p.a.                      | 1,0250% p.a.                      |
| Ausgabeaufschlag     | 3,00%                             | 0,00%                             |
| Mindestanlagevolumen | 0                                 | 50.000                            |

### 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Kompass Strategie Fokus Moderat I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Kompass Strategie Fokus Moderat R 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<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|--|---|
| IE00BLDGH553 | iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>        | 0,09  |
| IE00BH4G7D40 | iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN <sup>1)</sup>        | 0,17  |
| IE00BMCZLH06 | iShares III-USD Dev.Bank Bds Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,18  |
| IE00B0M62X26 | iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,09  |
| IE00BDFK1573 | iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN <sup>1)</sup>      | 0,20  |
| IE00BMDBMN04 | iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN <sup>1)</sup>              | 0,20  |
| IE00BJK55B31 | iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,25  |
| IE00BJK55C48 | iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>            | 0,25  |
| IE00BKP5L730 | iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N. <sup>1)</sup> | 0,50  |
| IE00BSKRJX20 | iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,15  |
| IE00BYX8XC17 | iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>         | 0,20  |
| IE00BYVJRP78 | iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>       | 0,35  |
| IE00BKVL7D31 | iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>      | 0,25  |
| IE00B52MJY50 | iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>      | 0,20  |
| IE00BDZVH966 | iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N. <sup>1)</sup>            | 0,27  |
| IE00BGPP6697 | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN <sup>1)</sup> | 0,10  |
| IE00BYZTVT56 | iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>             | 0,15  |
| IE00BYYHSM20 | iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N. <sup>1)</sup>  | 0,28  |
| IE00B52VJ196 | iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>     | 0,30  |
| IE00B1XNHC34 | iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,65  |
| IE00B5M4WH52 | iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>      | 0,50  |
| IE00B3FH7618 | iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>           | 0,20  |
| IE00BD8PGZ49 | iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN <sup>1)</sup>    | 0,10  |
| IE00BHZPJ908 | iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>        | 0,10  |
| IE00BZ173V67 | iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN <sup>1)</sup>             | 0,23  |
| IE00BYVJRR92 | iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>       | 0,20  |

<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 Vergütungssysteme 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 (bis zum 10.02.2024)

- (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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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**