

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

HANSAeuropa
HANSAinternational
HANSArenta
HANSAsecur
HANSAzins
HANSAdefensive
HANSAertrag
HANSAsmart Select E
HANSAsmart Select G
HANSAreits US

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....3

HANSAeuropa.....5

HANSAinternational.....13

HANSArenta.....24

HANSAsecur.....32

HANSAzins.....38

HANSAdefensive.....48

HANSAertrag.....57

HANSAsmart Select E.....66

HANSAsmart Select G.....73

HANSAreits US.....83

Allgemeine Angaben.....89

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAeuropa

HANSAinternational

HANSArenta

HANSAsecur

HANSAzins

HANSAdefensive

HANSAertrag

HANASmart Select E

HANASmart Select G

HANSAreits US

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklungen:

HANSAeuropa Class S	+ 9,83 %
HANSAeuropa Class A	+ 9,26 %
HANSAeuropa Class I	+ 9,58 %
HANSAeuropa Class V	+ 9,95 %
HANSAinternational Class A	- 5,41 %
HANSAinternational Class I	- 5,19 %
HANSArenta	+ 1,82 %
HANSAsecur	+ 15,15 %
HANSAzins	+ 2,45 %
HANSAdefensive	+ 1,60 %
HANSAertrag	+ 1,51 %
HANSAreits US Class A	- 10,11 %
HANSAreits US Class I	- 9,91 %
HANASmart Select G	- 4,72 %
HANASmart Select E (Class-I)	+ 9,21 %
HANASmart Select E (Class-A)	+ 8,82 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

HANSAeuropa

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	112.748.108,59	100,12
1. Aktien	104.038.460,75	92,39
2. Bankguthaben	8.652.228,34	7,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	57.419,50	0,05
II. Verbindlichkeiten	-140.551,68	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-140.551,68	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 112.607.556,91	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAeuropa

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		104.038.460,75	92,39	
Aktien							EUR		104.038.460,75	92,39	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	4.100	4.100	0	CHF	79,2900	346.946,64	0,31	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	29.000	29.000	0	DKK	437,5000	1.700.748,66	1,51	
DK0060252690	Pandora A/S		STK	11.100	0	0	DKK	1.111,0000	1.653.107,59	1,47	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	5.430	5.430	7.300	EUR	199,6000	1.083.828,00	0,96	
FR0000120073	Air Liquide		STK	11.500	11.500	0	EUR	176,5800	2.030.670,00	1,80	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	13.750	13.750	0	EUR	70,1800	964.975,00	0,86	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	6.350	12.750	25.750	EUR	58,7600	373.126,00	0,33	
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.		STK	25.000	49.200	24.200	EUR	26,9400	673.500,00	0,60	
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	2.000	2.000	0	EUR	544,4000	1.088.800,00	0,97	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	7.500	0	1.300	EUR	682,5000	5.118.750,00	4,55	
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	25.450	0	0	EUR	56,0600	1.426.727,00	1,27	
FR0000120628	AXA S.A.		STK	111.900	0	0	EUR	41,9600	4.695.324,00	4,17	
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	9.800	9.800	0	EUR	106,9000	1.047.620,00	0,93	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	23.500	0	12.000	EUR	76,9000	1.807.150,00	1,60	
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	29.500	29.500	0	EUR	57,0000	1.681.500,00	1,49	
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA		STK	55.900	0	0	EUR	31,6800	1.770.912,00	1,57	
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	93.300	0	36.700	EUR	27,2100	2.538.693,00	2,25	
ES0140609019	Criteria Caixa		STK	141.000	0	135.200	EUR	7,3520	1.036.632,00	0,92	
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	40.000	46.000	6.000	EUR	40,4600	1.618.400,00	1,44	
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	57.250	0	19.000	EUR	26,0000	1.488.500,00	1,32	
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	5.750	0	0	EUR	277,4000	1.595.050,00	1,42	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	106.400	106.400	0	EUR	31,1300	3.312.232,00	2,94	
FR0000130452	Eiffage		STK	11.600	11.600	0	EUR	119,0500	1.380.980,00	1,23	
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.		STK	12.600	12.600	0	EUR	97,7000	1.231.020,00	1,09	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	385.300	385.300	0	EUR	8,0650	3.107.444,50	2,76	
DE0005664809	Evotec		STK	255.000	0	63.900	EUR	7,1380	1.820.190,00	1,62	
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	5.400	0	0	EUR	420,0000	2.268.000,00	2,01	
DE0005773303	Fraport AG		STK	27.500	30.000	2.500	EUR	63,7500	1.753.125,00	1,56	
FR0011726835	Gaztransport Technigaz		STK	11.200	1.500	0	EUR	167,1000	1.871.520,00	1,66	
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	7.950	7.950	19.250	EUR	73,6000	585.120,00	0,52	
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	168.900	168.900	0	EUR	16,3250	2.757.292,50	2,45	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	10.100	0	0	EUR	44,0700	445.107,00	0,40	
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	154.000	0	14.400	EUR	18,8220	2.898.588,00	2,57	
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group		STK	297.300	297.300	0	EUR	3,9680	1.179.686,40	1,05	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	594.400	0	0	EUR	4,8780	2.899.483,20	2,57	
NL0014332678	JDE Peet's N.V.		STK	36.600	36.600	0	EUR	24,4600	895.236,00	0,80	
NL0000009082	Kon. KPN		STK	375.500	520.000	732.800	EUR	4,1190	1.546.684,50	1,37	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE0006599905	Merck KGaA		STK	5.100	0	0	EUR	112,6500	574.515,00	0,51
FI0009014575	Metso Oyj		STK	132.000	132.000	0	EUR	11,0900	1.463.880,00	1,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	4.200	0	0	EUR	550,0000	2.310.000,00	2,05
FI0009013296	Neste Oyj		STK	67.900	0	0	EUR	11,4550	777.794,50	0,69
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	5.900	0	5.200	EUR	86,0200	507.518,00	0,45
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	42.900	42.900	25.900	EUR	47,5850	2.041.396,50	1,81
FR0000130577	Publicis Groupe		STK	12.300	0	0	EUR	95,7800	1.178.094,00	1,05
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	800	800	0	EUR	1.751,0000	1.400.800,00	1,24
DE0007164600	SAP SE		STK	20.100	3.600	0	EUR	258,0000	5.185.800,00	4,61
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	8.900	10.500	1.600	EUR	230,0000	2.047.000,00	1,82
DE0007236101	Siemens AG		STK	10.000	700	3.100	EUR	222,7500	2.227.500,00	1,98
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	16.100	16.100	39.100	EUR	48,8600	786.646,00	0,70
FR0000121220	Sodexo S.A.		STK	21.150	0	0	EUR	52,9500	1.119.892,50	0,99
DE000SYM9999	Symrise		STK	2.300	6.000	14.800	EUR	95,5200	219.696,00	0,20
NL0014559478	Technip Energies N.V.		STK	74.300	0	0	EUR	35,4000	2.630.220,00	2,34
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	20.200	20.200	0	EUR	56,5200	1.141.704,00	1,01
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	13.300	4.700	0	EUR	125,0000	1.662.500,00	1,48
IE0001827041	CRH PLC		STK	16.000	5.700	13.700	GBP	66,9200	1.253.110,19	1,11
GB00BGLP8L22	IMI PLC		STK	56.500	9.500	6.600	GBP	21,1600	1.399.192,46	1,24
GB00BMJ6DW54	Informa PLC		STK	159.500	0	0	GBP	8,1400	1.519.492,07	1,35
GB00BNGDN821	Melrose Industries PLC		STK	149.000	149.000	0	GBP	5,3600	934.683,13	0,83
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	286.694	286.694	0	GBP	6,8700	2.305.094,25	2,05
GB0007973794	Serco Group		STK	400.000	0	592.100	GBP	2,0400	955.000,29	0,85
GB00B1WY2338	Smiths Group		STK	42.300	46.500	4.200	GBP	22,4800	1.112.884,31	0,99
NO0003054108	Mowi ASA		STK	78.850	0	20.200	NOK	192,8000	1.286.208,75	1,14
SE0000113250	Skanska		STK	15.000	42.000	92.800	SEK	226,2000	305.169,81	0,27

Summe Wertpapiervermögen	EUR	104.038.460,75	92,39
---------------------------------	------------	-----------------------	--------------

Bankguthaben	EUR	8.652.228,34	7,68
---------------------	------------	---------------------	-------------

EUR - Guthaben bei:	EUR	7.964.197,79	7,07
----------------------------	------------	---------------------	-------------

Verwahrstelle: National-Bank AG	EUR	7.964.197,79	7,07
---------------------------------	-----	--------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	566.256,23	0,50
---	------------	-------------------	-------------

Verwahrstelle: National-Bank AG	DKK	49.608,62	0,01
---------------------------------	-----	-----------	------

Verwahrstelle: National-Bank AG	NOK	9.605,00	0,00
---------------------------------	-----	----------	------

Verwahrstelle: National-Bank AG	SEK	6.212.890,72	0,50
---------------------------------	-----	--------------	------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUR	121.774,32	0,11
---	------------	-------------------	-------------

Verwahrstelle: National-Bank AG	CHF	6.429,75	0,01
---------------------------------	-----	----------	------

Verwahrstelle: National-Bank AG	GBP	91.932,26	0,10
---------------------------------	-----	-----------	------

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Verwahrstelle: National-Bank AG			USD	8.577,50	im Berichtszeitraum			7.319,94	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		57.419,50	0,05
Dividendenansprüche			EUR	43.950,69				43.950,69	0,04
Zinsansprüche			EUR	13.468,81				13.468,81	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-140.551,68	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-140.551,68				-140.551,68	-0,12
Fondsvermögen						EUR		112.607.556,91	100,00
Anteilwert HANSAeuropa Class A						EUR		52,179	
Anteilwert HANSAeuropa Class S						EUR		13,216	
Anteilwert HANSAeuropa Class V						EUR		12,745	
Anteilwert HANSAeuropa Class I						EUR		109,930	
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class A						STK		1.373.010,000	
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class S						STK		217.124,000	
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class V						STK		1.149.280,000	
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class I						STK		213.300,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	0	15.800
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	STK	17.500	17.500
SE0000695876	Alfa Laval	STK	21.900	37.400
DK0061802139	ALK-Abelló AS	STK	0	111.600
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	80.000	80.000
IT0004056880	Amplifon	STK	0	84.500
GB0000456144	Antofagasta	STK	36.500	36.500
NL0006237562	Arcadis	STK	0	13.700
SE0017486889	Atlas Copco AB A	STK	0	100.200
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	STK	95.000	95.000
IT0001347308	BUZZI UNICEM	STK	22.300	22.300
FR0000125338	Capgemini SE	STK	0	6.800
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	0	63.400
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	32.100
FR0000120644	Danone S.A.	STK	15.800	15.800
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	13.500	55.800
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	90.200
ES0127797019	EDP Renováveis	STK	0	73.200
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	49.800
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	STK	4.000	4.000
CY0200352116	Frontline PLC	STK	0	73.800
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	0	143.900
FI0009005870	KCI Konecranes Oyj	STK	0	16.400
FI0009013403	KONE OYJ	STK	43.000	43.000
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	0	24.400
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	0	5.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	0	13.900
SE0000108227	SKF	STK	39.300	39.300
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	STK	0	99.500
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	25.500	25.500
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	0	77.500
Andere Wertpapiere				
GB0001367019	British Land Co. PLC	STK	123.000	429.000
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	124.300	124.300

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 HANSAeuropa

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,39

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 HANSAeuropa Class A	EUR	52,179
Anteilwert HANSAeuropa Class S	EUR	13,216
Anteilwert HANSAeuropa Class V	EUR	12,745
Anteilwert HANSAeuropa Class I	EUR	109,930
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class A	STK	1.373.010,000
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class S	STK	217.124,000
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class V	STK	1.149.280,000
Umlaufende Anteile HANSAeuropa Class I	STK	213.300,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAeuropa Class A	HANSAeuropa Class S
ISIN	DE0008479155	DE000A2DTL11
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.01.1992	02.01.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,5000% p.a.	0,4040 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	4,00 %
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

	HANSAeuropa Class V	HANSAeuropa Class I
ISIN	DE000A2P3XN4	DE000A3DCAW6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2020	16.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,250 % p.a.	0,900 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	1.000.000	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAeuropa Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAeuropa Class S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAeuropa Class V 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAinternational

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	238.711.458,28	100,09
1. Anleihen	225.430.343,51	94,52
2. Derivate	-343.690,77	-0,14
3. Bankguthaben	10.811.171,34	4,53
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.813.634,20	1,18
II. Verbindlichkeiten	-208.770,72	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-208.770,72	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 238.502.687,56	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSainternational

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		129.155.562,16	54,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		129.155.562,16	54,15
XS1390069091	0.0000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)	ZAR		92.000	0	0	%	11,4960	506.270,51	0,21
DE000AAR0322	0.7500% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	EUR		900	0	0	%	94,2360	848.124,36	0,36
FR0013286192	0.7500% Frankreich EO-OAT 2017(28)	EUR		4.000	0	0	%	96,0122	3.840.489,68	1,61
GB00BM8Z2S21	0.8750% Großbritannien LS-Treasury Stock 21/33	GBP		1.000	0	0	%	76,8068	898.903,77	0,38
AU0000087454	1.0000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2020(30)	AUD		2.000	0	0	%	87,3355	972.907,79	0,41
DE0001102598	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	EUR		7.000	0	2.000	%	80,5642	5.639.493,16	2,36
DK0004612884	1.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 27S per 2050	DKK		20.712	0	46	%	76,0700	2.112.033,78	0,89
ES0000012J07	1.0000% Spanien EO-Bonos 21/42	EUR		4.000	0	0	%	66,1481	2.645.922,48	1,11
FR0013154044	1.2500% Frankreich EO-OAT 2016(36)	EUR		4.000	0	0	%	80,8035	3.232.140,00	1,36
XS2431006233	1.2500% International Bank Rec. Dev. LS-MTN 22/28	GBP		2.000	0	0	%	91,3407	2.137.999,95	0,90
AU3SG0002348	1.2500% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AUD		2.000	0	0	%	87,2195	971.615,56	0,41
US912810SN90	1.2500% United States of America DL-Notes 2020(50)	USD		20.500	0	4.500	%	47,6484	8.335.833,58	3,50
XS2262211076	1.3750% Rumänien 20/29	EUR		1.500	0	0	%	87,7646	1.316.469,38	0,55
GB00BM8Z2V59	1.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GBP		3.500	0	0	%	45,5085	1.864.120,36	0,78
GB00BFX0ZL78	1.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GBP		1.000	0	0	%	93,6395	1.095.903,80	0,46
XS2530010110	11.5000% European Investment Bank UF-MTN 22/25	HUF		300.000	0	0	%	100,8260	758.539,73	0,32
XS2575682450	11.5000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-MTN 23/26	BRL		5.000	0	0	%	98,8000	768.320,56	0,32
EU000A3LWM21	17.5000% European Investment Bank LE/DL-MTN 24/27	EGP		30.000	0	0	%	95,3668	489.582,29	0,21
XS2498154207	2.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29	EUR		5.000	0	0	%	98,7117	4.935.586,75	2,07
XS1476553711	2.0500% Alberta, Provinz DL-MTN 16/26	USD		1.000	0	0	%	97,8190	834.775,56	0,35
XS2290960876	2.1250% TotalEnergies SE EO-FLR MTN 21(21/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	86,4001	1.728.001,76	0,72
DE000BU3Z005	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	EUR		4.000	3.000	0	%	99,3238	3.972.952,00	1,67
AU0000013740	2.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AUD		2.000	0	0	%	95,7665	1.066.828,20	0,45
US168863DN50	2.5500% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	USD		2.000	0	0	%	87,7060	1.496.944,87	0,63
XS2626288760	2.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/30	EUR		1.000	0	0	%	101,7020	1.017.020,00	0,43
XS2974146156	2.8000% Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2025(32)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,6858	1.006.857,50	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
BE0000360694	2.8500% Belgien, Königreich EO- Obl. Lin. 2024(34)		EUR	2.500	2.500	0	%	98,3179	2.457.946,88	1,03
US465410BY32	2.8750% Italien, Republik DL- Notes 19/29		USD	3.000	0	0	%	93,2250	2.386.712,75	1,00
US500769HS68	2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL- Anl.v.2018 (2028)		USD	4.000	0	0	%	97,3985	3.324.748,25	1,39
XS1963719585	3.0000% European Investment Bank ZY-MTN 19/29		PLN	2.000	0	0	%	91,9285	433.425,67	0,18
EU000A3K4DY4	3.0000% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2022(53)		EUR	1.500	0	0	%	85,8655	1.287.982,50	0,54
XS2633135699	3.1250% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- EO-Medium-Term Nts 2023(30)		EUR	2.000	0	0	%	102,3915	2.047.830,00	0,86
US345397B694	3.6250% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	0	0	%	87,7310	449.211,47	0,19
XS2552878857	3.7500% European Investment Bank NK-MTN 22/28		NOK	23.110	0	0	%	100,1780	1.958.732,07	0,82
EU000A1GY6W8	3.7500% Europäische Union EO- MTN 12/42		EUR	3.000	0	0	%	101,6538	3.049.612,50	1,28
SK4000024865	3.7500% Slowakei EO-Anl. 2024(34)		EUR	1.500	0	0	%	103,2435	1.548.652,50	0,65
IT0005363111	3.8500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2017(48)		EUR	3.000	0	0	%	95,8888	2.876.664,99	1,21
XS1485742438	3.8750% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	3.000	0	0	%	64,6310	1.654.659,50	0,69
US465410BZ07	4.0000% Italien, Republik DL- Bonds 2019/49		USD	3.000	0	3.000	%	71,3345	1.826.280,08	0,77
IT0005508590	4.0000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2022(35)		EUR	2.000	0	0	%	105,7768	2.115.535,00	0,89
ES0000012M93	4.0000% Spanien EO- Obligaciones 2024(54)		EUR	1.000	0	0	%	99,6951	996.951,25	0,42
XS2753429047	4.0000% Ungarn EO-Bonds 2024(29)		EUR	450	0	0	%	102,7590	462.415,50	0,19
US50064FAL85	4.1250% Korea, Republik DL- Notes 2014(44)		USD	1.000	0	0	%	87,0570	742.933,95	0,31
XS2746103014	4.1250% Polen, Republik EO-MTN 24/44		EUR	1.000	0	0	%	99,0000	990.000,00	0,42
XS2802892054	4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32		EUR	1.000	0	0	%	101,4760	1.014.760,00	0,43
GB00BQC82C90	4.2500% Großbritannien LS- Treasury Stock 2024(34)		GBP	2.750	2.750	0	%	98,7005	3.176.620,48	1,33
XS2671019573	4.2500% International Bank Rec. Dev. NK-MTN 23/28		NOK	4.500	0	0	%	101,3075	385.706,40	0,16
DE000A3829J7	4.2500% Vonovia SE MTN 24/34		EUR	400	0	0	%	103,0567	412.226,90	0,17
XS2973019693	4.3750% Asian Infrastruct.Invest.Bank LS- Medium-Term Notes 2025(29)		GBP	1.000	1.000	0	%	101,1617	1.183.939,39	0,50
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28		EUR	500	0	0	%	103,4245	517.122,50	0,22
US4651387N91	4.5000% Israel DL-Bonds 2013(43)		USD	1.500	0	0	%	82,5480	1.056.682,03	0,44
US912810PX00	4.5000% United States of America DL-Notes 2008(38)		USD	3.000	3.000	0	%	100,6875	2.577.764,98	1,08
US500769JZ83	4.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL- Anl.v.2023 (2026)		USD	3.000	0	0	%	100,7282	2.578.807,73	1,08
XS1968706876	4.6250% Rumänien EO-MTN 19/ 49		EUR	4.000	0	0	%	75,3468	3.013.870,00	1,26
US09247XAT81	4.7500% Blackrock Inc. DL-Notes 2023(23/33)		USD	2.000	0	0	%	100,7020	1.718.757,47	0,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000HCB0B36	4.7500% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766		EUR	500	0	0	%	105,6323	528.161,68	0,22
US716973AE24	4.7500% Pfizer Inv.Enterprises Pte Ltd DL-Notes 2023(23/33)		USD	2.000	0	0	%	99,3570	1.695.801,33	0,71
XS2905582479	5.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	1.000	0	0	%	102,6565	1.026.565,00	0,43
US500769KA14	5.1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23/25		USD	3.000	0	0	%	100,1547	2.564.124,42	1,08
US731011AY80	5.1250% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)		USD	2.000	0	0	%	100,3410	1.712.596,01	0,72
XS0096272355	5.2500% Spanien LS-MTN 99/29		GBP	1.000	0	0	%	103,0367	1.205.883,40	0,51
XS2662908701	5.3700% International Bank Rec. Dev. ZY-MTN 23/26		PLN	3.000	0	0	%	100,4865	710.662,55	0,30
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29		EUR	1.000	0	0	%	104,7987	1.047.986,66	0,44
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	200	0	200	%	102,6640	205.328,00	0,09
XS0089572316	6.0000% Italien, Republik LS-MTN 98/28		GBP	2.000	0	0	%	103,4278	2.420.921,15	1,02
US456837BF96	6.0830% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2023(26/27)		USD	1.000	0	0	%	101,8200	868.919,61	0,36
XS2756521303	6.3750% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S		USD	500	0	0	%	98,0145	418.221,97	0,18
XS2571922884	6.6250% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S		USD	1.000	0	0	%	103,2430	881.063,32	0,37
XS2615587263	6.8500% International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 23/28		INR	200.000	0	0	%	101,0765	2.017.470,71	0,85
XS1649504096	7.0000% International Finance Corp. MN-MTN 17/27		MXN	30.000	0	0	%	97,8285	1.327.352,04	0,56
XS1753775730	7.7500% International Finance Corp. MN-MTN 18/30		MXN	25.000	0	0	%	98,5500	1.114.284,55	0,47
XS1605368536	8.0000% European Investment Bank RC-MTN 17/27		ZAR	10.000	0	0	%	101,6110	486.394,63	0,20
US25156PAD50	9.2500% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32		USD	3.000	0	0	%	124,5935	3.189.797,75	1,34
XS2436920321	9.2500% European Investment Bank RB/EO-MTN 22/27		BRL	20.000	0	0	%	96,2460	2.993.837,26	1,26

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	96.274.781,35	40,37
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	96.274.781,35	40,37
FR0014004J31	0.7500% Frankreich EO-OAT 2021(53)		EUR	4.000	0	0	%	46,2912	1.851.648,00	0,78
US46647PCB04	1.5780% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2021(21/27)		USD	5.000	0	0	%	97,6375	4.166.133,30	1,75
US037833ED89	1.6500% Apple Inc. DL-Notes 21/31		USD	3.500	0	0	%	87,1710	2.603.673,84	1,09
USU75000BW55	1.9300% Roche Holdings Inc.		USD	3.000	0	0	%	93,0195	2.381.451,61	1,00
CA013051EG84	2.0500% Alberta, Provinz CD-Bonds 19/30		CAD	4.000	0	0	%	95,2450	2.380.306,77	1,00
US87264ABR59	2.2500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/26)		USD	4.000	0	0	%	98,4860	3.361.870,63	1,41
US68389XCD57	2.3000% ORACLE Corp. 21/28		USD	6.000	0	0	%	94,8375	4.855.990,78	2,04
XS3072238309	2.6250% Asian Infrastruct.Invest.Bank EO-MTN 25/32		EUR	7.000	7.000	0	%	99,2052	6.944.361,62	2,91
US683234DB13	3.1000% Ontario, Provinz DL-Bonds 2022(22/27)		USD	3.000	0	0	%	98,5275	2.522.465,44	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und		USD	2.000	0	0	%	87,4255	1.492.157,36	0,63
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	9.000	0	0	%	96,1094	7.381.672,43	3,10
US025816CY33	3.9500% American Express Co. DL-Notes 2022(25/25)		USD	3.000	0	0	%	99,9815	2.559.690,22	1,07
US91282CJZ59	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	6.000	0	0	%	98,6172	5.049.523,14	2,12
US91282CFM82	4.1250% United States of America DL-Bonds 2022(27)		USD	5.000	0	0	%	100,8301	4.302.358,68	1,80
US91282CKF76	4.1250% United States of America DL-Notes 2024(31)		USD	4.500	4.500	0	%	101,0469	3.880.448,35	1,63
GB00B3KJDS62	4.2500% Großbritannien LS- Treasury Stock 2009(39)		GBP	2.000	2.000	0	%	93,8133	2.195.874,54	0,92
XS2999676385	4.3750% Nordrhein-Westfalen, Land DL-MTN-LSA v.25(2030) R. 1588		USD	2.000	2.000	0	%	101,5305	1.732.898,11	0,73
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)		USD	18.000	0	0	%	94,8281	14.566.532,26	6,11
US91282CJM47	4.3750% United States of America DL-Notes 2023(30)		USD	3.000	3.000	0	%	102,3594	2.620.567,72	1,10
US91282CMK44	4.3750% United States of America DL-Notes 2025(32)		USD	6.000	6.000	0	%	102,1055	5.228.134,61	2,19
US013051ET04	4.5000% Alberta, Provinz DL- Bonds 2024(34)		USD	1.500	0	0	%	99,6045	1.275.019,20	0,53
XS1596778008	4.6250% UniCredit S.p.A. DL-MTN 17/27		USD	2.000	0	0	%	99,7970	1.703.311,15	0,71
US11070TAN81	4.7000% British Columbia, Provinz DL-Bonds 2025(28) Ser.BCUSG-17		USD	5.000	5.000	0	%	101,9355	4.349.526,37	1,82
XS2717986876	5.0000% Dänemark, Königreich DL-MTN 23/25		USD	2.000	0	0	%	100,2081	1.710.326,85	0,72
US91282CJE21	5.0000% United States of America DL-Notes 2023(25)		USD	5.000	0	0	%	100,2285	4.276.690,39	1,79
US683234AV04	5.0500% Ontario, Provinz DL- Bonds 2024(34)		USD	1.000	0	0	%	103,3701	882.147,98	0,37

Summe Wertpapiervermögen	EUR	225.430.343,51	94,52
---------------------------------	------------	-----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	-343.690,77	-0,14
--	------------	--------------------	--------------

Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-84.686,04	-0,04
--	------------	-------------------	--------------

Zinsterminkontrakte	EUR	-84.686,04	-0,04
----------------------------	------------	-------------------	--------------

Euro-BUXL Futures 08.09.2025	XEUR	EUR	-1.800.000	-5.400,00	0,00
Euro-BUXL Futures 08.09.2025	XEUR	EUR	-1.800.000	15.120,00	0,01
Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 19.09.2025	XCBT	USD	-3.000.000	-94.406,04	-0,04

Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-259.004,73	-0,11
---	------------	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	-259.004,73	-0,11
--------------------------------------	------------	--------------------	--------------

Offene Positionen	EUR	-259.004,73	-0,11
--------------------------	------------	--------------------	--------------

USD/EUR 1,00 Mio.	OTC		-101.402,62	-0,04
USD/EUR 1,00 Mio.	OTC		-94.890,02	-0,04
ZAR/EUR 20,00 Mio.	OTC		-62.712,09	-0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	10.811.171,34	4,53
EUR - Guthaben bei:							EUR	730.803,74	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	730.803,74				730.803,74	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	370.876,84	0,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CZK	66.488,89				2.686,80	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	736.405,76				98.714,57	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HUF	4.270.005,70				10.708,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	892.572,49				75.517,26	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	753.483,45				177.626,67	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	62.523,49				5.623,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	9.709.490,76	4,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	153.369,60				85.426,02	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	84.298,13				52.668,23	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	9.791,32				10.449,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	9.652,46				1.148,56	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.327.553,06				1.553.693,09	0,65
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	111.598,00				657,29	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	2.117.973,10				95.789,94	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	45.725,77				23.635,16	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	24.625,82				267,71	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	106.717,22				2.286,63	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.130.677,95				7.792.010,54	3,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	1.910.615,75				91.457,94	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.813.634,20	1,18
Zinsansprüche			EUR	2.813.634,20				2.813.634,20	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-208.770,72	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-208.770,72				-208.770,72	-0,09
Fondsvermögen							EUR	238.502.687,56	100,00
Anteilwert HANSAinternational Class I							EUR	17,005	
Anteilwert HANSAinternational Class A							EUR	16,309	
Umlaufende Anteile HANSAinternational Class I							STK	4.306.472,000	
Umlaufende Anteile HANSAinternational Class A							STK	10.133.835,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 30.06.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,795350	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=		1 Euro (EUR)
Forint	(HUF)	398,763557	=		1 Euro (EUR)
Indische Rupie	(INR)	100,201207	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=		1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	22,110600	=		1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	46,670000	=		1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,934650	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=		1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,241950	=		1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	6,429608	=		1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	8,403950	=		1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	91,988300	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=		1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,890650	=		1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,746500	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=		1 Euro (EUR)
Ägyptisches Pfund	(EGP)	58,437670	=		1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DK0004623816	5.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DKK	0	23.258
DE0001102440	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	EUR	0	2.000
DE000A3MP4W5	1.6250% Vonovia SE MTN 21/51	EUR	0	1.400
FR0013346822	1.8750% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	EUR	0	800
ES00000127A2	1.9500% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	EUR	0	1.000
DE000BU2Z007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	0	1.500
AT0000A326M6	3.1250% Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	EUR	0	1.000
XS2783084218	3.3750% Kroatien, Republik EO-Notes 2024(34)	EUR	0	700
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27	EUR	0	500
XS2034715305	0.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-MTN 19/26	GBP	0	1.000
GB00BYZW3G56	1.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GBP	0	1.000
DE000LB2CQX3	1.5000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(25)	GBP	0	1.000
XS2322315727	1.7500% HSBC HLDGS 21/27 FLR MTN	GBP	0	2.000
GB00BTHH2R79	2.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GBP	0	1.000
GB00B128DP45	4.2500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2006(46)	GBP	6.000	6.000
GB0030880693	5.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2001(25)	GBP	0	1.000
XS2291329030	4.4000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-MTN 21/25	MXN	0	20.000
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK	0	10.000
US04517PBU57	4.6250% Asian Development Bank DL-MTN 23/25	USD	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR	0	2.000
EU000A3LZ0X9	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EUR	0	3.000
XS2776669793	5.0000% Nordic Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(26)	PLN	0	10.500
US9128284V99	2.8750% United States of America DL-Notes 2018(28)	USD	0	12.000
US38148LAC00	3.5000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	USD	0	5.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			98.092
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)				

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
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			67.633
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe				
U.S.A. Treasury (Long) Bonds (synth. Anleihe)				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			953

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,52

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,14

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 HANSAinternational Class I	EUR	17,005
Anteilwert HANSAinternational Class A	EUR	16,309
Umlaufende Anteile HANSAinternational Class I	STK	4.306.472,000
Umlaufende Anteile HANSAinternational Class A	STK	10.133.835,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAinternational Class I	HANSAinternational Class A
ISIN	DE0005321459	DE0008479080
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	13.12.2006	01.09.1981
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,480 % p.a.	0,960 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,500 %
Mindestanlagevolumen	500.000	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSArenta

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	110.123.644,28	100,08
1. Anleihen	103.635.977,06	94,19
2. Bankguthaben	4.738.210,89	4,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.749.456,33	1,59
II. Verbindlichkeiten	-90.451,69	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-90.451,69	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 110.033.192,59	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSArenta

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	76.880.192,83	69,87
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	76.880.192,83	69,87
XS2348325494	0.5000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)		EUR	500	500	0	%	87,6309	438.154,41	0,40
XS2388141892	1.0000% Adecco International Financial Services B.V. 21/82		EUR	1.000	1.000	0	%	95,3915	953.915,00	0,87
DE0001102606	1.7000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)		EUR	2.000	0	0	%	95,7939	1.915.878,76	1,74
DE0001102614	1.8000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2053)		EUR	2.000	0	0	%	76,4308	1.528.615,00	1,39
DE000BU2Z007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)		EUR	2.000	0	0	%	99,3056	1.986.112,08	1,81
XS2889371840	2.4410% Swedbank AB EO-FLR Preferred MTN 2024(27)		EUR	800	0	0	%	100,2085	801.668,00	0,73
CH1348614103	2.4660% UBS Switzerland AG EO-FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)		EUR	7.300	3.300	1.000	%	99,8685	7.290.400,50	6,63
XS2491189408	2.5000% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)		EUR	500	0	0	%	100,0889	500.444,69	0,45
FR001400CMX2	2.5000% Frankreich EO-OAT 2022(43)		EUR	2.000	0	0	%	83,8220	1.676.440,84	1,52
AT0000A3HN08	3.0000% Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32)		EUR	300	300	0	%	101,0955	303.286,50	0,28
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	1.000	0	0	%	101,7333	1.017.332,50	0,92
EU000A3K4ES4	3.0000% Europäische Union EO-MTN 24/34		EUR	650	0	0	%	100,1283	650.834,16	0,59
FR001400H7V7	3.0000% Frankreich EO-OAT 2022(33)		EUR	1.000	0	0	%	99,9213	999.212,74	0,91
DE000AAR0389	3.1250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)		EUR	1.000	0	0	%	100,5650	1.005.650,00	0,91
ES0000012L52	3.1500% Spanien EO-Bonos 2023(33)		EUR	2.000	0	0	%	101,6350	2.032.700,00	1,85
DE000AAR0421	3.2500% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)		EUR	1.000	0	0	%	102,7353	1.027.353,28	0,93
XS1799611642	3.2500% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)		EUR	500	0	0	%	100,0982	500.491,02	0,45
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	99,8155	998.155,00	0,91
EU000A4D8KD2	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(35)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,2730	1.022.730,00	0,93
IT0005273013	3.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)		EUR	1.000	0	0	%	90,6435	906.435,00	0,82
DE000HCB0B69	3.5000% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769		EUR	700	0	0	%	101,7095	711.966,50	0,65
XS2588099478	3.6250% DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	400	0	0	%	100,8250	403.300,00	0,37
XS3030307865	3.7500% NESTE 25/30		EUR	1.000	1.000	0	%	102,1277	1.021.277,42	0,93
DE000A3827R4	3.7500% Sixt SE MTN v. 2024(2028/2029)		EUR	600	0	0	%	102,6465	615.879,00	0,56
XS2618499177	3.7500% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)		EUR	1.000	0	0	%	101,3310	1.013.310,00	0,92
IT0005363111	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)		EUR	500	0	0	%	95,8888	479.444,17	0,44
DE0001135275	4.0000% Bund Anl. 05/37		EUR	2.000	0	0	%	112,4554	2.249.107,16	2,04
XS2722190795	4.0000% Deutsche Bahn Finance GmbH 23/43		EUR	1.000	0	0	%	103,8772	1.038.772,36	0,94
XS0219724878	4.0000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37		EUR	1.000	0	0	%	109,0210	1.090.210,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
EU000A3K4EL9	4.0000% Europäische Union EO-MTN 23/44		EUR	500	0	0	%	104,5467	522.733,37	0,48
XS3000561566	4.0000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)		EUR	200	200	0	%	100,3243	200.648,68	0,18
XS2625195891	4.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)		EUR	900	0	0	%	101,5900	914.310,00	0,83
XS2938562068	4.0000% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)		EUR	400	0	0	%	102,6940	410.776,00	0,37
XS3015684361	4.0000% METRO AG EO-MTN v. 2025(2029/2030)		EUR	1.000	1.200	200	%	103,0756	1.030.756,36	0,94
FR001400F606	4.1250% Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	1.000	0	0	%	100,9600	1.009.600,00	0,92
FR001400J2V6	4.1250% BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)		EUR	300	0	0	%	104,6445	313.933,45	0,29
AT0000A32RP0	4.1250% Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)		EUR	1.500	0	0	%	101,0255	1.515.382,50	1,38
XS1799641045	4.1250% LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 18/28		EUR	1.500	0	0	%	100,3630	1.505.445,00	1,37
XS2970728205	4.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,6245	1.026.245,00	0,93
FR001400H8D3	4.2500% Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)		EUR	600	0	0	%	100,5280	603.168,00	0,55
BE6360449621	4.2500% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,6330	1.006.330,00	0,91
DE000BLB6JZ6	4.2500% Bayerische Landesbank 23/27		EUR	1.000	0	0	%	103,5906	1.035.906,40	0,94
FR001400F1U4	4.2500% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	400	0	0	%	104,2805	417.122,01	0,38
DE000A30WVF1	4.3750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)		EUR	3.100	0	0	%	101,4150	3.143.865,00	2,86
IT0005518128	4.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)		EUR	2.000	0	0	%	108,8080	2.176.160,00	1,98
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28		EUR	1.000	0	0	%	103,4245	1.034.245,00	0,94
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	1.000	0	0	%	101,5270	1.015.270,22	0,92
DE000HCB0B36	4.7500% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766		EUR	500	0	0	%	105,6323	528.161,68	0,48
XS2548080832	4.8130% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2022(23/28)		EUR	1.000	0	0	%	104,8970	1.048.970,12	0,95
XS2554746185	4.8750% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2022(26/27)		EUR	900	0	0	%	103,2802	929.521,41	0,84
XS2693304813	4.8750% Mobico Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	1.000	1.000	0	%	81,2160	812.160,00	0,74
XS3100773996	4.8750% SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7315	1.007.315,00	0,92
AT0000A2XST0	4.8750% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-FLR MTN 2022(31/42)		EUR	600	0	0	%	104,9170	629.502,00	0,57
XS2592650373	5.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)		EUR	1.000	0	0	%	104,1061	1.041.061,32	0,95
FR001400F323	5.1250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 23/33		EUR	1.500	0	0	%	107,9366	1.619.048,73	1,47
XS3080684551	5.2500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	1.400	1.400	0	%	102,3560	1.432.984,00	1,30
XS2451803063	5.3750% Boyer AG FLR-Sub.Anl.v. 2022(2030/2082)		EUR	1.000	0	0	%	100,7090	1.007.090,00	0,92
XS3043331977	5.3750% Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,9120	1.029.120,00	0,94

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A4DFLQ6	5.3750% Schaeffler AG MTN v. 2025(2025/2031)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,1655	1.021.655,00	0,93
FR0014010A08	5.5000% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	1.000	1.000	0	%	86,2065	862.065,00	0,78
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)		EUR	1.000	0	0	%	101,0810	1.010.810,00	0,92
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29		EUR	1.500	0	0	%	104,7987	1.571.979,99	1,43
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	600	0	0	%	102,6640	615.984,00	0,56
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 23/43		EUR	1.000	0	0	%	111,6150	1.116.150,00	1,01
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	1.000	0	500	%	106,8805	1.068.805,00	0,97
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	1.500	0	0	%	109,8130	1.647.195,00	1,50
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	800	0	0	%	106,4845	851.876,00	0,77
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27		EUR	900	0	1.400	%	107,5295	967.765,50	0,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	21.667.641,31	19,69
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	21.667.641,31	19,69
XS2856691469	2.8120% New York Life Global Funding EO-FLR MTN 24/27		EUR	1.100	0	0	%	100,1520	1.101.672,00	1,00
XS2624017070	3.2500% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/33		EUR	3.000	0	0	%	102,7485	3.082.455,00	2,80
XS3079969104	3.5510% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,2750	1.002.750,00	0,91
XS2821805533	4.3020% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	1.500	500	0	%	98,7000	1.480.500,63	1,35
XS2676816940	4.3750% Nordea Bank Abp EO-FLR MTN 23(25/26)		EUR	1.800	0	0	%	100,3535	1.806.363,00	1,64
CH1290222392	4.4670% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2023(26/27)		EUR	1.800	0	0	%	102,5323	1.845.581,96	1,68
DE000A162BJ7	4.5000% Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)		EUR	1.000	0	0	%	101,1295	1.011.295,00	0,92
XS2802909478	5.0000% Piraeus Bank SA EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)		EUR	1.000	0	0	%	105,9907	1.059.907,26	0,96
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2024(2029/2054)		EUR	1.000	0	0	%	102,7180	1.027.180,00	0,93
XS2825500593	5.6250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v. 24(29/34)		EUR	1.000	0	0	%	103,6678	1.036.678,22	0,94
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)		EUR	1.000	0	0	%	103,1270	1.031.270,00	0,94
XS3066590574	6.1770% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	1.500	1.500	0	%	102,2095	1.533.142,50	1,39
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO-Notes 24/30		EUR	1.000	0	0	%	107,4544	1.074.543,86	0,98
XS2646608401	6.7500% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)		EUR	500	0	0	%	110,0495	550.247,50	0,50
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	2.875	0	0	%	105,1845	3.024.054,38	2,75

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	5.088.142,92	4,62
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	5.088.142,92	4,62
FR001400UHA2	3.2500% Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	EUR		600	600	0	%	100,1606	600.963,36	0,55
XS3070545234	3.5000% Aroundtown SA EO- Med.-Term Notes 2025(25/30)	EUR		1.000	1.000	0	%	98,3681	983.681,40	0,89
EU000A4EA8Y7	3.7500% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2025(45)	EUR		500	500	0	%	100,3166	501.583,16	0,46
XS2894931588	4.0610% National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	EUR		1.000	0	0	%	100,7025	1.007.025,00	0,92
XS3100767915	4.1250% SES S.A. EO-Medium- Term Nts 2025(25/30)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,6845	1.006.845,00	0,92
XS3047978518	5.1250% IWG US Finance LLC EO- Notes 2025(25/32)	EUR		1.000	1.000	0	%	98,8045	988.045,00	0,90
Summe Wertpapiervermögen								EUR	103.635.977,06	94,19
Bankguthaben								EUR	4.738.210,89	4,31
EUR - Guthaben bei:								EUR	4.738.210,89	4,31
Verwahrstelle: National-Bank AG		EUR		4.738.210,89					4.738.210,89	4,31
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.749.456,33	1,59
Sonstige Ansprüche		EUR		5.843,76					5.843,76	0,01
Zinsansprüche		EUR		1.743.612,57					1.743.612,57	1,58
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-90.451,69	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-90.451,69					-90.451,69	-0,08
Fondsvermögen								EUR	110.033.192,59	100,00
Anteilwert HANSARenta								EUR	21,023	
Umlaufende Anteile HANSARenta								STK	5.233.984,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AT0000A2VCV4	1.2500% Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	EUR	0	1.000
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	EUR	0	1.000
DE000LB39DP0	3.0000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.851 v. 24(27)	EUR	0	3.000
XS1843448314	3.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	EUR	0	2.000
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)	EUR	0	500
DE000BLB6J02	3.5000% Bayerische Landesbank Pfandbr. v.23(27)	EUR	0	300
XS2489775580	3.5000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	EUR	1.000	1.000
XS2824763044	3.6250% Ferrari N.V. EO-Notes 2024(24/30)	EUR	0	1.000
XS2439704318	4.0000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	EUR	0	1.000
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	EUR	1.000	1.000
XS2497520705	4.7770% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	EUR	0	2.000
XS2860457071	4.8000% Aroundtown SA EO-MTN 24/29	EUR	0	900
XS2550868801	5.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	EUR	0	1.700
FR001400PIA0	5.8750% ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR	0	1.000
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 24(31/unb.)	EUR	0	1.000
FR001400IU83	7.2500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/ Und.)	EUR	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	1.000
XS2802883731	4.7500% Dufry One B.V. EO-Notes 2024(24/31)	EUR	0	1.000
XS2824778075	4.8750% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	500
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	EUR	0	1.000
AT0000A36XD5	8.5000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,19

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 HANSArenta	EUR	21,023
Umlaufende Anteile HANSArenta	STK	5.233.984,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSArenta
ISIN	DE0008479015
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.01.1970
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,720 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,500 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAs secur

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	127.038.227,12	100,14
1. Aktien	119.659.520,00	94,33
2. Bankguthaben	7.270.360,16	5,73
3. Sonstige Vermögensgegenstände	108.346,96	0,09
II. Verbindlichkeiten	-180.710,70	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-180.710,70	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 126.857.516,42	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAsecur

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		119.659.520,00	94,33
Aktien							EUR		119.659.520,00	94,33
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	20.000	20.000	0	EUR	199,6000	3.992.000,00	3,15
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	10.000	6.000	26.000	EUR	178,2000	1.782.000,00	1,40
DE0008404005	Allianz SE		STK	32.000	0	900	EUR	343,8000	11.001.600,00	8,67
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	21.000	0	30.000	EUR	76,8400	1.613.640,00	1,27
LU1704650164	BEFESA S.A.		STK	180.000	5.000	5.000	EUR	28,1600	5.068.800,00	4,00
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	20.000	10.000	5.000	EUR	106,9000	2.138.000,00	1,69
DE000A1DAHH0	Brenntag		STK	40.000	40.000	0	EUR	57,9600	2.318.400,00	1,83
DE0005419105	CANCOM		STK	121.000	8.000	0	EUR	28,0000	3.388.000,00	2,67
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	100.000	48.600	20.000	EUR	27,2100	2.721.000,00	2,14
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	10.000	EUR	60,3500	6.035.000,00	4,76
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	70.000	0	0	EUR	40,4600	2.832.200,00	2,23
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	128.600	80.000	31.400	EUR	26,0000	3.343.600,00	2,64
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	125.000	25.000	110.000	EUR	31,1300	3.891.250,00	3,07
DE000BEAU7Y1	Douglas AG		STK	105.000	0	30.000	EUR	10,6600	1.119.300,00	0,88
DE0005785604	Fresenius		STK	55.000	0	0	EUR	42,5900	2.342.450,00	1,85
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	25.000	25.000	0	EUR	48,3000	1.207.500,00	0,95
DE000A0LD6E6	Gerresheimer		STK	50.000	55.000	5.000	EUR	48,0800	2.404.000,00	1,90
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	5.000	5.000	0	EUR	267,6000	1.338.000,00	1,05
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	15.000	29.000	14.000	EUR	199,6000	2.994.000,00	2,36
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	35.000	35.000	0	EUR	83,0000	2.905.000,00	2,29
DE0005470405	LANXESS AG		STK	35.000	55.000	20.000	EUR	26,0200	910.700,00	0,72
DE0006599905	Merck KGaA		STK	45.000	21.000	0	EUR	112,6500	5.069.250,00	4,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	10.000	5.150	0	EUR	550,0000	5.500.000,00	4,34
NL0015002CX3	Qiagen N.V.		STK	50.000	55.001	5.001	EUR	41,0000	2.050.000,00	1,62
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	3.000	500	1.500	EUR	1.751,0000	5.253.000,00	4,14
DE0007037129	RWE AG		STK	170.000	0	45.000	EUR	35,7600	6.079.200,00	4,79
DE0007164600	SAP SE		STK	48.000	13.000	11.000	EUR	258,0000	12.384.000,00	9,76
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	12.000	12.000	0	EUR	221,5000	2.658.000,00	2,10
DE0007236101	Siemens AG		STK	25.000	25.000	20.000	EUR	222,7500	5.568.750,00	4,39
DE000SYM9999	Symrise		STK	33.000	10.000	0	EUR	95,5200	3.152.160,00	2,48
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG		STK	120.000	30.000	20.000	EUR	12,3100	1.477.200,00	1,16
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	28.000	0	0	EUR	91,3400	2.557.520,00	2,02
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	40.000	40.000	0	EUR	64,1000	2.564.000,00	2,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR		119.659.520,00	94,33

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	7.270.360,16	5,73
EUR - Guthaben bei:							EUR	7.269.820,22	5,73
	Verwahrstelle: National-Bank AG		EUR	7.269.820,22				7.269.820,22	5,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	539,94	0,00
	Verwahrstelle: National-Bank AG		CHF	505,92				539,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.346,96	0,09
	Dividendenansprüche		EUR	95.200,00				95.200,00	0,08
	Zinsansprüche		EUR	13.146,96				13.146,96	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-180.710,70	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-180.710,70				-180.710,70	-0,14
Fondsvermögen							EUR	126.857.516,42	100,00
Anteilwert HANSAsecur							EUR	56,965	
Umlaufende Anteile HANSAsecur							STK	2.226.937,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005545503	1&1 AG	STK	50.000	100.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	75.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	50.000	90.000
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	150.000
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	75.000	143.700
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	20.000	50.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	40.000	90.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	50.000
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	3.000	3.000
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	0	300.000
DE0006969603	PUMA SE	STK	25.000	25.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	100.000
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	10.000	45.000
DE0007231326	Sixt	STK	0	20.000
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK	5.000	5.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA	STK	0	110.000
DE000A40UTN2	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA z.Verkauf eing.Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	40.000

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

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,33

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 HANSAs secur	EUR	56,965
Umlaufende Anteile HANSAs secur	STK	2.226.937,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAs secur
ISIN	DE0008479023
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.01.1970
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAzins

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	57.287.716,26	100,08
1. Anleihen	54.553.754,85	95,30
2. Bankguthaben	2.055.565,79	3,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	678.395,62	1,19
II. Verbindlichkeiten	-44.579,11	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-44.579,11	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 57.243.137,15	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAzins

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		41.694.911,31	72,84
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		41.694.911,31	72,84
FR0014005N34	0.0100% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.- T.Obl.Foncières 2021(29)		EUR	500	500	0	%	89,5996	447.997,83	0,78
DE000DL19U31	0.1250% Deutsche Bank AG MTN- HPF v.20(30)		EUR	500	500	0	%	89,4763	447.381,43	0,78
DE000A3TOX22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	500	0	0	%	99,2725	496.362,50	0,87
DE000LB2CRG6	0.3750% Landesbank Baden- Württemberg MTN 20(27)		EUR	500	0	500	%	96,7665	483.832,47	0,85
XS2348325494	0.5000% TenneT Holding B.V. EO- Med.-Term Notes 2021(21/31)		EUR	500	500	0	%	87,6309	438.154,41	0,77
XS2303052695	0.7500% CTP BV 21/27		EUR	1.100	1.100	0	%	96,6425	1.063.067,50	1,86
FR0014000087	0.8780% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)		EUR	1.000	0	0	%	90,2210	902.210,00	1,58
XS1171485722	1.1250% Wellcome Trust Ltd., The EO-Bonds 2015(15/27)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,1170	981.170,00	1,71
XS2211183244	1.5390% Prosus N.V. EO-MTN 20/ 28		EUR	500	500	0	%	95,6470	478.235,00	0,84
FR0013453974	1.8750% Altarea S.C.A. EO-Bonds 2019(19/28)		EUR	500	500	0	%	96,4740	482.370,00	0,84
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/28		EUR	300	0	0	%	92,5400	277.620,00	0,48
XS2196317742	2.0000% SES S.A. EO-MTN 20/28		EUR	500	500	0	%	96,3680	481.840,00	0,84
CH1348614103	2.4660% UBS Switzerland AG EO- FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)		EUR	1.000	0	0	%	99,8685	998.685,00	1,74
XS3041372668	2.4780% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(29)		EUR	500	500	0	%	99,8240	499.120,00	0,87
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO- Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	500	1.000	500	%	96,0255	480.127,50	0,84
FR001400A3G4	2.6250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(29)		EUR	500	0	0	%	98,5952	492.975,88	0,86
FR001400TM31	2.6250% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)		EUR	500	0	0	%	100,1780	500.890,00	0,88
XS2525157470	2.6250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H355 v.22(27)		EUR	500	0	500	%	100,2876	501.437,80	0,88
FR0013533031	2.7500% Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)		EUR	500	0	0	%	99,6140	498.070,00	0,87
FR001400YCA5	2.7640% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0465	1.000.465,00	1,75
XS3060656884	2.8750% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/28)		EUR	500	500	0	%	100,3245	501.622,33	0,88
XS2823936039	2.8750% U.S. Bancorp EO-FLR MTN 2024(27/28)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0100	1.000.100,00	1,75
XS2986730708	2.9610% Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0355	1.000.355,00	1,75
DE000A4DFH60	3.0000% Deutsche Bank AG FLR- MTN v.25(28/29)		EUR	500	500	0	%	99,9980	499.990,00	0,87
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29		EUR	500	500	0	%	86,3705	431.852,50	0,75
XS3093716663	3.1010% Investec Bank PLC EO- FLR MTN 25/28		EUR	1.000	1.000	0	%	100,2525	1.002.525,00	1,75
XS2954181843	3.1250% ArcelorMittal S.A. EO- MTN 24/28		EUR	500	0	0	%	100,5555	502.777,50	0,88

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS3036647694	3.1250% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025/28		EUR	500	500	0	%	100,9735	504.867,50	0,88
XS1492458044	3.1250% Mylan II B.V. EO-Notes 16/28		EUR	500	500	0	%	99,4882	497.440,85	0,87
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	500	0	0	%	99,8405	499.202,50	0,87
BE0390160266	3.2900% bpost S.A. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	500	0	0	%	101,1235	505.617,50	0,88
DE000HCB0BV0	3.3750% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.23(28) DIP S. 2758		EUR	1.000	0	500	%	102,3765	1.023.765,00	1,79
DE000WBP0BM5	3.3750% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-IHS Serie 22 v. 25(30)		EUR	500	500	0	%	100,6897	503.448,25	0,88
XS3070545234	3.5000% Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	98,3681	491.840,70	0,86
DE000HCB0B69	3.5000% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769		EUR	400	0	0	%	101,7095	406.838,00	0,71
FR001400WK95	3.5000% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)		EUR	500	500	0	%	101,5350	507.674,99	0,89
XS3069319542	3.5390% Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,6800	1.006.800,00	1,76
XS3106098463	3.6220% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 25/28		EUR	500	500	0	%	100,0645	500.322,50	0,87
XS3030307865	3.7500% NESTLE 25/30		EUR	500	500	0	%	102,1277	510.638,71	0,89
DE000A3LWGE2	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)		EUR	500	0	0	%	101,8298	509.148,80	0,89
DK0030394986	3.8750% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2024(29)		EUR	500	0	0	%	103,2369	516.184,47	0,90
XS2890435865	3.8750% Powszechna K.O. (PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)		EUR	500	0	0	%	101,1810	505.905,00	0,88
XS2816031160	4.0000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	500	500	0	%	102,4064	512.032,07	0,89
XS3015684361	4.0000% METRO AG EO-MTN v. 2025(2029/2030)		EUR	1.000	1.000	0	%	103,0756	1.030.756,36	1,80
XS2801962155	4.1250% PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	400	400	500	%	102,0870	408.348,04	0,71
FR001400MLN4	4.1250% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	500	0	0	%	103,9286	519.642,91	0,91
XS2592659242	4.1250% V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)		EUR	500	0	0	%	99,6335	498.167,50	0,87
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	500	0	500	%	87,6066	438.033,21	0,77
XS2806377268	4.2500% Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	500	500	0	%	104,3522	521.761,05	0,91
DE000A4DFLP8	4.2500% Schaeffler AG MTN v. 2025(2025/2028)		EUR	500	500	0	%	100,7915	503.957,50	0,88
FR001400WRE9	4.2500% T��l��performance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	101,8237	509.118,61	0,89
XS2592659671	4.2500% V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	1.000	500	0	%	95,8650	958.650,00	1,67
DE000A30WVF1	4.3750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)		EUR	700	0	0	%	101,4150	709.905,00	1,24
FR001400PAJ8	4.5000% Val��o S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	500	1.000	500	%	99,6430	498.215,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2554746185	4.8750% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2022(26/27)		EUR	600	0	0	%	103,2802	619.680,94	1,08
XS2956850189	5.0000% Citycon Treasury B.V. EO-MTN 24/30		EUR	200	0	0	%	102,3685	204.737,00	0,36
XS2807518639	5.1860% TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	500	500	0	%	104,6430	523.215,00	0,91
XS3080684551	5.2500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	700	700	0	%	102,3560	716.492,00	1,25
FR001400M2F4	5.2500% Têlêperformance SE EO-MTN 23/28		EUR	500	0	0	%	106,0763	530.381,51	0,93
FR001400U2E7	5.2500% Worldline S.A. EO-MTN 24/29		EUR	200	0	0	%	87,0066	174.013,20	0,30
FR0014010A08	5.5000% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	600	600	0	%	86,2065	517.239,00	0,90
XS2688529135	5.7500% Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	500	500	0	%	103,3655	516.827,50	0,90
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29		EUR	500	0	0	%	104,7987	523.993,33	0,92
XS2582404724	5.7500% ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	500	0	500	%	101,0900	505.450,00	0,88
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	200	0	0	%	102,6640	205.328,00	0,36
XS2638560156	5.9430% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)		EUR	1.000	0	0	%	103,0322	1.030.321,66	1,80
XS2778383898	6.5000% Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	200	0	0	%	107,4890	214.978,00	0,38
FR001400QC85	6.5000% Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)		EUR	300	0	0	%	99,6175	298.852,50	0,52
XS2538441598	6.6250% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S		EUR	500	0	0	%	108,0865	540.432,50	0,94
FR001400HZE3	7.0000% Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)		EUR	500	0	0	%	101,7865	508.932,50	0,89
XS3091660194	7.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	99,8450	499.225,00	0,87
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27		EUR	1.000	0	500	%	107,5295	1.075.295,00	1,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		12.858.843,54	22,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		12.858.843,54	22,46
XS2384715244	0.4500% DXC Capital Funding 21/27	EUR	500	500	0	%	94,5010	472.505,00	0,83	
XS2081474046	2.3750% Faurecia S.A. EO-Notes 19/27	EUR	500	0	0	%	97,3620	486.810,00	0,85	
XS2856691469	2.8120% New York Life Global Funding EO-FLR MTN 24/27	EUR	700	0	0	%	100,1520	701.064,00	1,22	
XS3105982675	2.8500% American Honda Finance Corp. EO-MTN 25/28	EUR	500	500	0	%	100,0835	500.417,50	0,87	
XS2332250708	2.8750% Organon Finance 1 LLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	500	500	0	%	97,6225	488.112,50	0,85	
XS3081821699	3.0000% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 25/29	EUR	500	500	0	%	100,0204	500.102,16	0,87	
XS3085616079	3.0000% Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Pref.MTN 2025(27/28)	EUR	100	100	0	%	99,9945	99.994,50	0,17	
FR001400ZPC0	3.0540% Transdev Group S.A. EO-Obl. 2025(25/28)	EUR	100	100	0	%	100,2510	100.251,00	0,18	
FR001400ZC9	3.1250% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	EUR	500	500	0	%	99,6059	498.029,45	0,87	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum						
FR001400UHA2	3.2500% Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	100,1606	500.802,80	0,87	
XS3036075102	3.2500% Metropolitan Life Global Fdg I EO-MTN 25/30		EUR	500	500	0	%	101,4420	507.210,00	0,89	
XS3079969104	3.5510% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,2750	501.375,00	0,88	
XS3076190324	3.6250% Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,0220	500.110,00	0,87	
BE6360448615	3.7500% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)		EUR	1.500	1.500	0	%	100,9095	1.513.642,50	2,64	
XS2908093805	3.8300% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	500	500	0	%	101,1298	505.648,96	0,88	
XS2723575879	4.1250% Carrier Global Corp. EO- Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	900	0	0	%	102,3775	921.397,50	1,61	
XS3100767915	4.1250% SES S.A. EO-Medium- Term Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	100,6845	503.422,50	0,88	
XS3088627982	4.2000% Volvo Car AB EO- Medium-Term Nts 2025(25/29)		EUR	200	200	0	%	100,2820	200.564,00	0,35	
BE6362152199	4.2500% VGP N.V. EO-Notes 2025(25/31)		EUR	500	500	0	%	100,3438	501.719,15	0,88	
XS2821805533	4.3020% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	1.000	500	0	%	98,7000	987.000,42	1,72	
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 24/30		EUR	500	500	0	%	101,3960	506.980,00	0,89	
XS2829201404	4.5000% Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S		EUR	300	0	0	%	101,7570	305.271,00	0,53	
XS2805234700	5.0000% Flutter Treasury DAC EO- Notes 2024(29) Reg.S		EUR	500	500	0	%	103,8283	519.141,67	0,91	
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO- Notes 24/30		EUR	500	0	0	%	107,4544	537.271,93	0,94	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	54.553.754,85	95,30	
Bankguthaben								EUR	2.055.565,79	3,59	
EUR - Guthaben bei:								EUR	2.055.565,79	3,59	
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	2.055.565,79				2.055.565,79			3,59
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	678.395,62	1,19	
Sonstige Ansprüche			EUR	321,01				321,01			0,00
Zinsansprüche			EUR	678.074,61				678.074,61			1,18
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-44.579,11	-0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-44.579,11				-44.579,11			-0,08
Fondsvermögen								EUR	57.243.137,15	100,00	
Anteilwert HANSAzins								EUR	24,242		
Umlaufende Anteile HANSAzins								STK	2.361.303,000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AT0000A2CDT6	0.1000% Erste Group Bank AG EO-Non Preferred MTN 2020(30)	EUR	500	500
FR0013521382	0.1000% Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	500	500
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	EUR	0	500
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26	EUR	0	1.000
XS2393323071	0.8000% AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	EUR	0	500
DE000MHB60L4	0.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)	EUR	0	500
DE000A3T0YH5	1.0000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v. 22(26)	EUR	0	1.000
DE000A289NE4	1.0000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	EUR	0	500
XS2433361719	1.0000% Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26)	EUR	0	300
AT0000A2VCV4	1.2500% Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	EUR	0	500
XS1199954691	1.2500% Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	EUR	500	500
XS1558472129	1.5000% SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	EUR	0	500
XS2010331440	1.6500% Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(29)	EUR	500	500
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28	EUR	0	500
FR0013346822	1.8750% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	EUR	0	500
XS2461785185	2.0000% Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-MTN 22/25	EUR	0	400
XS3064418687	2.5000% Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/29)	EUR	100	100
XS2992015979	2.7620% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/28)	EUR	500	500
XS2853494602	2.9360% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 24(27/28)	EUR	500	500
XS2865534437	2.9360% Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	EUR	1.000	1.000
FR001400WM69	3.1250% Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 25(25/28)	EUR	500	500
DE000A3LKBDO	3.2360% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(26)	EUR	0	1.000
XS3019311581	3.2500% Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat 25/31	EUR	500	500
DE000A3L69X8	3.3750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	EUR	500	500
XS3025205850	3.5000% Gladerma 25/30	EUR	300	300
FR001400OF01	3.5000% Pluxee EO-Notes 2024(24/28)	EUR	0	500
XS2489775580	3.5000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	EUR	0	500
XS2745344601	3.6250% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(26)	EUR	0	1.000
FR001400WRF6	3.7500% IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	EUR	500	500
XS2913946989	3.7500% Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2024(29)	EUR	500	500
XS2802891833	3.7500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v. 24(29/29)	EUR	0	500
XS3017995518	3.7500% SIG Combibloc 25/30	EUR	500	500
FR001400NC70	3.8750% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/28)	EUR	0	400
FR001400N4L7	3.8750% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	EUR	0	500

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
XS2832954270	3.8750% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR	0	200
XS2775056067	3.8750% Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(28/28)	EUR	0	500
XS2847641961	3.8750% Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR	0	200
BE6352800765	4.0000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	EUR	700	1.000
XS3000561566	4.0000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	EUR	200	200
XS2801963716	4.0000% Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(29)	EUR	0	500
XS2938562068	4.0000% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	EUR	0	200
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	EUR	0	700
AT0000A32RP0	4.1250% Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR	0	600
FR001400E904	4.1250% RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	EUR	0	1.000
XS2629064267	4.2500% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	EUR	0	500
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28	EUR	0	500
DE000A3823R3	4.5000% Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	EUR	0	500
FR001400G6Z9	4.6250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	EUR	0	500
XS2720896047	4.6250% Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(27/27)	EUR	0	500
XS2957471373	4.6250% Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	EUR	1.000	1.000
XS2497520705	4.7770% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	EUR	0	1.000
FR001400OLD1	4.8750% OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	EUR	0	500
XS2550868801	5.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	EUR	0	1.000
FR001400PIA0	5.8750% ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR	0	700

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2356029541	0.5000% CTP B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	EUR	0	1.000
XS1716616179	1.1000% Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	EUR	500	500
FR0013449998	1.6250% Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(28)	EUR	500	500
XS2027364327	1.6250% Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	EUR	500	500
XS2159887590	2.2500% EXOR N.V. EO-Notes 2020(20/30)	EUR	500	500
XS2901447016	2.9610% CA Auto Bank S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 25(27/28)	EUR	1.000	1.000
XS1909057645	3.2500% Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	EUR	500	500
XS3080462222	3.7500% Ceske Drah AS EO-Notes 2025(30)	EUR	200	200
XS3040333638	4.1250% HLD Europe S.C.A. EO-Notes 2025(25/30)	EUR	300	300
FR001400WTD7	4.1250% ITM Entreprises S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	EUR	500	500
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28	EUR	0	456
XS2676395077	4.3750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	0	500
XS2811097075	4.7500% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	EUR	1.000	1.000
XS2830945452	5.3750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	0	500
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26	EUR	0	1.000

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
XS2859406139	6.7500% Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	0	500

Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR001400XHW0	2.8070% Ayvens S.A. EO-FLR Preferred MTN 2025(27)	EUR	500	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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,30

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 HANSAzins	EUR	24,242
Umlaufende Anteile HANSAzins	STK	2.361.303,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAzins
ISIN	DE0008479098
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.05.1985
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,600 % p.a.
Ausgabeaufschlag	1,00 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAdefensive

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	47.766.869,19	100,06
1. Anleihen	46.801.124,35	98,04
2. Bankguthaben	705.326,29	1,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	260.418,55	0,55
II. Verbindlichkeiten	-30.008,07	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.008,07	-0,06
III. Fondsvermögen	EUR 47.736.861,12	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAdefensive

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		37.227.018,42	77,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		37.227.018,42	77,98
DE000HCB0CE4	0.0000% Hamburg Commercial Bank AG FLR-MTN v.25(27)S.2777		EUR	500	500	0	%	100,0580	500.290,00	1,05
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	500	0	0	%	99,2725	496.362,50	1,04
XS2303052695	0.7500% CTP BV 21/27		EUR	1.000	1.000	0	%	96,6425	966.425,00	2,02
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)		EUR	800	800	0	%	87,0385	696.308,00	1,46
XS1171485722	1.1250% Wellcome Trust Ltd., The EO-Bonds 2015(15/27)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,1170	981.170,00	2,06
XS1843436228	1.5000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)		EUR	500	500	0	%	98,3313	491.656,39	1,03
XS1117298247	1.9000% Discovery Communications LLC EO-Notes 15/27		EUR	500	500	0	%	98,3350	491.675,00	1,03
XS2010039381	2.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/26		EUR	300	0	0	%	98,5225	295.567,50	0,62
FR001400Y1H8	2.2550% Sanofi S.A. EO-FLR MTN 25/27		EUR	300	300	0	%	100,0785	300.235,50	0,63
XS2895483787	2.3050% Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)		EUR	500	0	0	%	100,0530	500.265,00	1,05
XS3002552134	2.3400% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1070	500.535,00	1,05
XS2461786829	2.3750% CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	500	0	0	%	99,5156	497.577,75	1,04
XS3085615345	2.3750% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1000	500.500,00	1,05
XS1599193403	2.3750% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S		EUR	500	500	0	%	98,8845	494.422,50	1,04
XS2953611584	2.4260% Toyota Finance Australia Ltd. EO-FLR MTN 24/26		EUR	500	0	0	%	100,0700	500.350,00	1,05
XS2889371840	2.4410% Swedbank AB EO-FLR Preferred MTN 2024(27)		EUR	400	0	0	%	100,2085	400.834,00	0,84
BE0390154202	2.4530% Belfius Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 2024(27)		EUR	500	0	0	%	100,1410	500.705,00	1,05
XS2975281903	2.4550% Commonwealth Bank of Australia EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1165	500.582,50	1,05
XS2944915201	2.4600% Volvo Treasury AB EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)		EUR	500	0	0	%	100,0900	500.450,00	1,05
XS3091038078	2.5550% NatWest Markets PLC EO-FLR MTN 25/28		EUR	500	500	0	%	100,1160	500.580,00	1,05
DE000A3L2RQ4	2.6070% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR MTN 24/27		EUR	300	0	0	%	100,0255	300.076,50	0,63
XS3010674961	2.6090% Lloyds Banking Group PLC EO-FLR MTN 25(27/28)		EUR	500	500	0	%	100,0850	500.425,00	1,05
XS2986720816	2.6540% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1610	500.805,00	1,05
XS2790333616	2.6640% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2024(26/27)		EUR	500	0	500	%	100,1975	500.987,50	1,05
XS2987787939	2.6910% Bank of America Corp. EO-FLR MTN 2025(27/28)		EUR	500	500	0	%	99,9780	499.890,00	1,05
XS3008569777	2.7250% Nordea Bank Abp EO-FLR MTN 25(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,1150	500.575,00	1,05
XS3094269241	2.7330% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2025(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0820	1.000.820,00	2,10
XS2976283130	2.7450% Westpac Banking Corp. EO-FLR MTN 25/28		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0575	1.000.575,00	2,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A289Q91	2.7500% Schaeffler AG MTN v. 2020(2020/2025)		EUR	500	0	0	%	100,0060	500.030,00	1,05
XS2262961076	2.7500% ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)		EUR	500	500	0	%	95,6350	478.175,00	1,00
XS2992015979	2.7620% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/28)		EUR	800	800	0	%	100,0235	800.188,00	1,68
FR001400YCA5	2.7640% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,0465	500.232,50	1,05
DE000A3L2ZN4	2.7750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR MTN 24/26		EUR	500	0	0	%	100,1145	500.572,50	1,05
DK0030522818	2.7910% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 2025(27)		EUR	500	500	0	%	100,3130	501.565,00	1,05
IT0005622912	2.8010% UniCredit S.p.A. EO-FLR Prefer. MTN 2024(27/28)		EUR	500	0	0	%	100,1420	500.710,00	1,05
FR001400XHW0	2.8070% Ayvens S.A. EO-FLR Preferred MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1730	500.865,00	1,05
XS3017932602	2.8090% National Bank of Canada EO-FLR MTN 25/29		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1260	1.001.260,00	2,10
XS2915279140	2.8120% BMW Internat. Investment B.V. EO-FLR MTN 24/26		EUR	400	0	0	%	100,1860	400.744,00	0,84
XS2752465810	2.8330% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S. H370 v.23(26)		EUR	500	0	500	%	100,1790	500.895,00	1,05
XS2823936039	2.8750% U.S. Bancorp EO-FLR MTN 2024(27/28)		EUR	1.000	500	0	%	100,0100	1.000.100,00	2,10
XS2810848528	2.8860% Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-FLR MTN 24/26		EUR	500	0	0	%	100,1210	500.605,00	1,05
XS2853494602	2.9360% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 24(27/28)		EUR	800	300	0	%	99,9765	799.812,00	1,68
XS2865534437	2.9360% Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)		EUR	1.000	500	0	%	99,9630	999.630,00	2,09
XS2798276270	2.9430% Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)		EUR	300	0	0	%	100,1810	300.543,00	0,63
XS2901447016	2.9610% CA Auto Bank S.p.A. EO-FLR MTN 25(27/28)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1240	1.001.240,00	2,10
XS2986730708	2.9610% Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0355	1.000.355,00	2,10
XS2983840435	2.9830% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)		EUR	400	400	0	%	100,1695	400.678,00	0,84
XS3093716663	3.1010% Investec Bank PLC EO-FLR MTN 25/28		EUR	1.000	1.000	0	%	100,2525	1.002.525,00	2,10
CH1433241192	3.1180% UBS Group AG EO-FLR MTN 2025(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,6030	503.015,00	1,05
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	300	0	0	%	99,8405	299.521,50	0,63
XS3057365895	3.2360% Morgan Stanley EO-FLR MTN 25(27/28)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,6020	1.006.020,00	2,11
DE000A3LKBD0	3.2360% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(26)		EUR	500	0	0	%	100,2665	501.332,50	1,05
XS2229875989	3.2500% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 20/25		EUR	500	0	0	%	100,1345	500.672,50	1,05
XS2863580473	3.4331% Jefferies GmbH FLR-MTN v.24(25/26)		EUR	1.000	0	0	%	99,8500	998.500,00	2,09
DE000DB7XKH4	3.5110% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.15(25)		EUR	1.000	0	0	%	100,2845	1.002.845,00	2,10
XS3069319542	3.5390% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(28/29)		EUR	700	700	0	%	100,6800	704.760,00	1,48

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000HCB0B02	3.5710% Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 23(25) S.2763		EUR	500	0	0	%	100,4705	502.352,50	1,05
FR0014004AF5	3.8750% Air France-KLM 21/26		EUR	300	0	0	%	100,7100	302.130,00	0,63
XS2155486942	3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	500	500	0	%	100,0900	500.450,00	1,05
FR001400H2O3	4.5000% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)		EUR	500	500	0	%	102,6852	513.425,78	1,08
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	200	0	0	%	102,6640	205.328,00	0,43
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27		EUR	1.000	0	0	%	107,5295	1.075.295,00	2,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	8.573.245,93	17,96
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.573.245,93	17,96
XS2384715244	0.4500% DXC Capital Funding 21/27		EUR	500	500	0	%	94,5010	472.505,00	0,99
XS2193982803	1.3620% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)		EUR	500	500	0	%	97,2304	486.151,93	1,02
XS1901137361	2.1250% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)		EUR	500	500	0	%	98,5975	492.987,50	1,03
XS3090072391	2.3290% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,1780	500.890,00	1,05
XS3081756002	2.5200% Daimler Truck Intl Finance EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,0865	500.432,50	1,05
XS3000592280	2.5470% Svenska Handelsbanken AB EO-FLR MTN 25/28		EUR	500	500	0	%	100,0725	500.362,50	1,05
BE0390192582	2.6450% KBC Groep N.V. EO-FLR MTN 2025(27/28)		EUR	500	500	0	%	99,9715	499.857,50	1,05
XS2228683277	2.6520% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/26		EUR	500	0	0	%	99,1590	495.795,00	1,04
XS2979675258	2.7160% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2025(28)		EUR	400	400	0	%	100,1925	400.770,00	0,84
XS2856691469	2.8120% New York Life Global Funding EO-FLR MTN 24/27		EUR	700	0	0	%	100,1520	701.064,00	1,47
DE000LB39BG3	2.8500% Landesbank Baden-Württemberg Geldmarkt-Floater v.24(26)		EUR	500	0	500	%	100,4420	502.210,00	1,05
XS3044346784	2.8930% Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)		EUR	500	500	0	%	99,9920	499.960,00	1,05
DE000A4DFS26	3.1150% Vonovia SE FLR-MTN 25(26/27)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,4200	1.004.200,00	2,10
XS3058827802	3.2740% Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(28/29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7275	1.007.275,00	2,11
XS2829201404	4.5000% Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S		EUR	500	500	0	%	101,7570	508.785,00	1,07
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	1.000.860,00	2,10
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.000.860,00	2,10
XS3084345167	0.0000% American Honda Finance Corp. EO-FLR MTN 25/27		EUR	500	500	0	%	100,0815	500.407,50	1,05
XS3079594613	2.5270% OP Yrityspankki Oyj EO-FLR Pref. MTN 2025(27) Tr.2		EUR	500	500	0	%	100,0905	500.452,50	1,05
Summe Wertpapiervermögen								EUR	46.801.124,35	98,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	705.326,29	1,48
EUR - Guthaben bei:							EUR	705.326,29	1,48
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	705.326,29				705.326,29	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	260.418,55	0,55
Zinsansprüche			EUR	260.418,55				260.418,55	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.008,07	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-30.008,07				-30.008,07	-0,06
Fondsvermögen							EUR	47.736.861,12	100,00
Anteilwert HANSAdefensive							EUR	49,723	
Umlaufende Anteile HANSAdefensive							STK	960.065,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2171210862	0.3750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	EUR	0	500
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26	EUR	0	500
DE000MHB61E7	0.5000% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1830 v.19(26)	EUR	0	300
AT000B122080	0.8750% Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	EUR	0	500
XS1877836079	1.0000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 18/25	EUR	0	500
DE000A289NE4	1.0000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	EUR	0	500
XS1748456974	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	EUR	0	500
AT0000A2VCV4	1.2500% Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	EUR	0	500
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	500	500
FR0013346822	1.8750% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	EUR	0	500
FR0013416146	2.3750% Auchan Holding S.A. EO-MTN 19/25	EUR	0	500
XS3031467171	2.4840% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 25(27)	EUR	500	500
XS2813108870	2.5360% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 24/27	EUR	0	500
DE000CZ45YA3	2.6540% Commerzbank AG FLR-MTN Ser.1037 v.24(26/27)	EUR	0	200
XS2802190459	2.6790% Snam S.p.A. EO-FLR MTN 24/26	EUR	0	300
XS2837886105	2.7390% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR-MTN 24/27	EUR	0	500
AT0000A2GLA0	2.7500% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)	EUR	0	500
XS2804483381	2.8520% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 24/27	EUR	0	250
XS2989575589	2.8740% Leasys S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	EUR	500	500
XS2843011615	3.0360% CA Auto Bank S.p.A. EO-FLR MTN 24/27	EUR	0	1.000
XS2825483998	3.0490% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Pref.Med-T.Nts 2024(27)	EUR	0	500
XS2798983545	3.0730% Leasys S.p.A. EO-FLR MTN 24/26	EUR	0	700
XS0951216166	3.1250% Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	EUR	0	500
XS2941360963	3.2500% Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	EUR	0	500
XS2322254165	3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	EUR	0	500
XS2801964284	3.8750% Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(26)	EUR	0	500
FR001400H8D3	4.2500% Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	EUR	0	500
XS1173914851	4.2830% Nomura Bank International PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(25)	EUR	0	2.000
DE000AAR0355	4.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	EUR	0	1.000
XS2441551970	4.9560% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 2022(24/25)	EUR	0	0
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2027364327	1.6250% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	EUR	500	500
XS3002415142	2.4390% Carlsberg Breweries A/S EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	EUR	500	500
XS2838379639	2.5700% JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	EUR	0	500

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
XS2932830958	2.6420% DSV Finance B.V. EO-FLR Med.-term Nts 2024(26)	EUR	0	500
FR001400U1B5	3.0000% Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2024(27)	EUR	0	500
XS1963830002	3.1250% Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/26)	EUR	0	400
XS2678111050	4.2500% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23/26	EUR	0	500
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26	EUR	0	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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,04

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 HANSAdefensive	EUR	49,723
Umlaufende Anteile HANSAdefensive	STK	960.065,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAdefensive
ISIN	DE0009766212
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.11.1994
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,300 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,50 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAertrag

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.069.719,45	100,18
1. Aktien	5.087.079,01	46,04
2. Anleihen	5.327.391,64	48,21
3. Derivate	-10.125,00	-0,09
4. Bankguthaben	557.618,53	5,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.755,27	0,98
II. Verbindlichkeiten	-20.196,79	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.196,79	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 11.049.522,66	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAertrag

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		9.125.947,32	82,59	
Aktien							EUR		4.888.719,01	44,24	
CH0010645932	Givaudan SA		STK	42	0	0	CHF	3.907,0000	175.127,00	1,58	
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	360	0	0	CHF	566,6000	217.690,50	1,97	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	340	0	80	CHF	555,2000	201.459,98	1,82	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	3.200	1.500	0	DKK	437,5000	187.668,82	1,70	
FR0000120073	Air Liquide		STK	1.210	0	0	EUR	176,5800	213.661,80	1,93	
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	320	0	0	EUR	544,4000	174.208,00	1,58	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	290	0	0	EUR	682,5000	197.925,00	1,79	
FR0000125338	Capgemini SE		STK	1.260	320	0	EUR	145,2500	183.015,00	1,66	
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA		STK	5.800	0	0	EUR	31,6800	183.744,00	1,66	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	6.900	6.900	0	EUR	31,1300	214.797,00	1,94	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	30.000	0	0	EUR	8,0650	241.950,00	2,19	
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	12.700	0	0	EUR	18,8220	239.039,40	2,16	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	310	75	0	EUR	449,3000	139.283,00	1,26	
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	690	690	0	EUR	374,7000	258.543,00	2,34	
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	430	0	0	EUR	550,0000	236.500,00	2,14	
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	4.200	800	0	EUR	61,1000	256.620,00	2,32	
DE0007164600	SAP SE		STK	820	0	250	EUR	258,0000	211.560,00	1,91	
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	920	0	0	EUR	230,0000	211.600,00	1,92	
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	3.800	3.800	0	EUR	46,9000	178.220,00	1,61	
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.710	0	0	EUR	125,0000	213.750,00	1,93	
NO0003054108	Mowi ASA		STK	10.800	0	0	NOK	192,8000	176.170,63	1,59	
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	6.900	6.900	0	SEK	298,9000	185.495,22	1,68	
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	12.900	0	0	SEK	154,7500	179.546,97	1,62	
SE0000667891	Sandvik		STK	10.700	0	0	SEK	219,4000	211.143,69	1,91	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		4.237.228,31	38,35	
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	100	0	0	%	99,2725	99.272,50	0,90	
XS2122486066	1.1250% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/32)		EUR	100	0	0	%	86,6303	86.630,30	0,78	
DK0009515876	2.0000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050		DKK	559	0	2	%	86,2700	64.618,04	0,58	
DK0004606563	2.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 27S per 2050		DKK	447	0	2	%	86,3200	51.761,25	0,47	
XS3074424188	2.3750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H379 v.25(29)		EUR	200	200	0	%	99,8135	199.627,00	1,81	
CH1348614103	2.4660% UBS Switzerland AG EO-FLR Pfbr.-Anl. 2024(27)		EUR	200	0	0	%	99,8685	199.737,00	1,81	
XS3075491152	2.6250% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28)		EUR	100	100	0	%	100,1561	100.156,12	0,91	
FR001400WXW9	3.0000% Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)		EUR	200	200	0	%	100,2605	200.521,00	1,81	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
AT0000A3HN08	3.0000% Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(32)		EUR	100	100	0	%	101,0955	101.095,50	0,91
XS2905504671	3.0000% Knorr-Bremse AG MTN v. 2024(2029/2029)		EUR	100	0	0	%	101,0550	101.055,00	0,91
XS3074383996	3.0000% Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)		EUR	200	200	0	%	99,9909	199.981,85	1,81
DE000AAR0421	3.2500% Aareal Bank AG MTN-HPFS.261 v.2024(2029)		EUR	200	0	0	%	102,7353	205.470,66	1,86
DE000A3LZUB2	3.2500% Allianz Finance II B.V. EO-MTN 24/29		EUR	100	0	0	%	102,7533	102.753,34	0,93
BE6355213644	3.2500% Lanza Finance International NV EO-MTN 24/30		EUR	100	0	0	%	100,9110	100.911,00	0,91
DE000HCB0B69	3.5000% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769		EUR	200	0	0	%	101,7095	203.419,00	1,84
XS2824763044	3.6250% Ferrari N.V. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	150	0	0	%	102,3925	153.588,75	1,39
DE000A30WV1	4.3750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)		EUR	200	0	0	%	101,4150	202.830,00	1,84
CH1290222392	4.4670% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2023(26/27)		EUR	200	0	0	%	102,5323	205.064,66	1,86
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28		EUR	200	0	0	%	103,4245	206.849,00	1,87
XS2579606927	4.7500% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 2023(26/27)		EUR	100	0	0	%	101,2220	101.222,00	0,92
XS2860457071	4.8000% Aroundtown SA EO-MTN 24/29		EUR	300	0	0	%	104,3314	312.994,17	2,83
XS2554746185	4.8750% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2022(26/27)		EUR	100	0	0	%	103,2802	103.280,16	0,93
XS3080684551	5.2500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	100	100	0	%	102,3560	102.356,00	0,93
XS2589907653	5.5000% Credit Suisse AG EO-MTN 23/26		EUR	200	0	0	%	103,6438	207.287,68	1,88
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29		EUR	200	0	0	%	104,7987	209.597,33	1,90
XS2582404724	5.7500% ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	200	0	0	%	101,0900	202.180,00	1,83
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	200	0	0	%	106,4845	212.969,00	1,93

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	1.288.523,33	11,66	
Aktien						EUR	198.360,00	1,80	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	1.900	2.300	400	EUR	104,4000	198.360,00	1,80

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.090.163,33	9,87
XS2010032881	0.8750% Nasdaq Inc. EO-Notes 20/30	EUR	100	0	0	%	91,0188	91.018,83	0,82
XS1843442622	1.7500% Nasdaq Inc. EO-Notes 19/29	EUR	100	0	0	%	96,0914	96.091,40	0,87
DE000A30VGD9	2.6250% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	EUR	200	0	0	%	99,8904	199.780,77	1,81
FR0014010MQ4	2.6250% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	EUR	200	200	0	%	100,1260	200.252,00	1,81
DE000A4EBMA5	2.7500% Robert Bosch Finance LLC EO-Notes 2025(25/28)	EUR	100	100	0	%	100,2595	100.259,55	0,91
FR001400ZZC9	3.1250% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	EUR	200	200	0	%	99,6059	199.211,78	1,80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26		EUR	200	0	0	% 101,7745	203.549,00	1,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.414.470,65	94,25
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-10.125,00	-0,09
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-10.125,00	-0,09
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-10.125,00	-0,09
ESTX 50 Index Futures 19.09.2025		XEUR	EUR Anzahl	-45			EUR 5.338,0000	-10.125,00	-0,09
Bankguthaben							EUR	557.618,53	5,05
EUR - Guthaben bei:							EUR	515.240,39	4,66
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,00				0,00	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	515.240,39				515.240,39	4,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	30.105,66	0,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	12.291,74				1.647,70	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	178.865,03				15.133,11	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	148.150,99				13.324,85	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	12.272,48	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	10.032,96				10.707,53	0,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	876,91				1.026,29	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	49,42				5,37	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	29.029,00				170,98	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	424,56				362,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.755,27	0,98
Zinsansprüche			EUR	107.755,27				107.755,27	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.196,79	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.196,79				-20.196,79	-0,18
Fondsvermögen							EUR	11.049.522,66	100,00
Anteilwert HANSAertrag							EUR	28,589	
Umlaufende Anteile HANSAertrag							STK	386.496,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 30.06.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,199550	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	0	6.400
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	15.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	0	950
DK0010272632	GN Store Nord	STK	0	9.500
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	0	1.400
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2384269101	0.2500% LeasePlan Corporation N.V. EO-MTN 21/26	EUR	0	100
XS2461785185	2.0000% Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-MTN 22/25	EUR	0	100
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/28	EUR	0	100
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26	EUR	0	200
XS1843448314	3.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	EUR	0	200
XS2584643113	3.6250% Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	EUR	0	100
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	EUR	0	200
XS1968706876	4.6250% Rumänien EO-MTN 19/49	EUR	0	100
XS2629047254	4.6250% Swedbank AB EO-Non-Pref. MTN 2023(25/26)	EUR	0	200
DE000A30VQA4	4.7500% Vonovia SE MTN 22/27	EUR	0	100
XS2497520705	4.7770% Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	EUR	0	100
XS2580221658	4.8750% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR MTN 23/Und.	EUR	0	200
FR001400F323	5.1250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 23/33	EUR	0	100
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	EUR	0	100
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR	0	100
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR	0	100
FR001400IU83	7.2500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	EUR	0	200
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27	EUR	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2676816940	4.3750% Nordea Bank Abp EO-FLR MTN 23(25/26)	EUR	0	200
DE000A4DFM22	4.7500% Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl.22(22/27)	EUR	100	100
XS2711801287	7.1250% APA Infrastructure Ltd. 23/83	EUR	0	100
XS2592804434	7.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	0	100
AT0000A36XD5	8.5000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/Und.)	EUR	0	200

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.695
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,25

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,09

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 HANSAertrag	EUR	28,589
Umlaufende Anteile HANSAertrag	STK	386.496,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAertrag
ISIN	DE0009766238
Währung	Euro
Fondsaufgabe	19.03.1997
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,960 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAsmart Select E

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	85.455.556,58	100,13
1. Aktien	82.165.181,53	96,27
2. Bankguthaben	3.224.466,22	3,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	65.908,83	0,08
II. Verbindlichkeiten	-110.856,43	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-110.856,43	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 85.344.700,15	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAsmart Select E

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR			82.165.181,53	96,27
Aktien							EUR			82.165.181,53	96,27
BE0974264930	AGEAS		STK	16.693	44.179	27.486	EUR		57,3500	957.343,55	1,12
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	67.820	2.113	6.802	EUR		35,3800	2.399.471,60	2,81
DE0008404005	Allianz SE		STK	7.101	2.276	3.279	EUR		343,8000	2.441.323,80	2,86
IT0004056880	Amplifon		STK	125.511	125.511	0	EUR		19,6700	2.468.801,37	2,89
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	40.567	40.567	45.177	EUR		58,7600	2.383.716,92	2,79
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.148	1.148	0	EUR		682,5000	783.510,00	0,92
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	21.160	2.146	357	EUR		106,9000	2.262.004,00	2,65
FR0006174348	Bureau Veritas		STK	83.646	167.400	83.754	EUR		29,4400	2.462.538,24	2,89
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	94.892	104.030	9.138	EUR		27,2100	2.582.011,32	3,03
FR0000045072	Crédit Agricole		STK	155.443	6.199	36.930	EUR		16,0150	2.489.419,65	2,92
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	77.244	44.421	20.269	EUR		31,0500	2.398.426,20	2,81
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	162.584	115.247	60.958	EUR		15,6600	2.546.065,44	2,98
FR0000130452	Eiffage		STK	8.328	33.001	24.673	EUR		119,0500	991.448,40	1,16
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	92.516	116.646	24.130	EUR		26,5000	2.451.674,00	2,87
NL0006294274	Euronext N.V.		STK	17.128	17.128	0	EUR		145,7000	2.495.549,60	2,92
DE0005785604	Fresenius		STK	47.134	47.134	0	EUR		42,5900	2.007.437,06	2,35
DE0006602006	GEA		STK	19.591	19.591	0	EUR		59,6000	1.167.623,60	1,37
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	32.256	32.256	34.074	EUR		73,6000	2.374.041,60	2,78
IT0005211237	Italgas S.P.A.		STK	360.507	360.507	0	EUR		7,1600	2.581.230,12	3,02
NL0000009082	Kon. KPN		STK	599.841	67.247	116.031	EUR		4,1190	2.470.745,08	2,90
FR0010307819	Legrand		STK	23.538	25.119	1.581	EUR		114,2500	2.689.216,50	3,15
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.935	1.935	0	EUR		449,3000	869.395,50	1,02
DE0006599905	Merck KGaA		STK	21.802	18.349	2.608	EUR		112,6500	2.455.995,30	2,88
AT0000743059	OMV AG		STK	52.900	54.120	1.220	EUR		45,6400	2.414.356,00	2,83
FR0000133308	Orange		STK	196.768	11.596	48.256	EUR		12,8350	2.525.517,28	2,96
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	27.901	27.901	0	EUR		86,0200	2.400.044,02	2,81
NL0015002CX3	QiaGen N.V.		STK	63.686	63.686	0	EUR		41,0000	2.611.126,00	3,06
FI4000552500	Sampo OYJ CLA		STK	266.631	278.808	44.376	EUR		9,0960	2.425.275,58	2,84
DE0007164600	SAP SE		STK	3.298	0	7.319	EUR		258,0000	850.884,00	1,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	44.112	5.575	8.320	EUR		46,9000	2.068.852,80	2,42
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	474.101	17.054	84.487	EUR		5,0660	2.401.795,67	2,81
DE000SYM9999	Symrise		STK	23.795	3.105	1.885	EUR		95,5200	2.272.898,40	2,66
LU2598331598	Tenaris S.A.		STK	113.054	128.900	150.208	EUR		15,7700	1.782.861,58	2,09
IT0003242622	Terna S.p.A.		STK	277.834	19.859	41.107	EUR		8,6040	2.390.483,74	2,80
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	90.680	74.652	31.567	EUR		27,3200	2.477.377,60	2,90
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	79.083	79.083	80.411	EUR		23,5700	1.863.986,31	2,18
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	87.217	99.005	89.559	EUR		30,0000	2.616.510,00	3,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	16.087	16.087	15.103	EUR 145,1000	2.334.223,70	2,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	82.165.181,53	96,27
Bankguthaben							EUR	3.224.466,22	3,78
EUR - Guthaben bei:							EUR	3.224.466,22	3,78
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.224.466,22				3.224.466,22	3,78
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.908,83	0,08
Dividendenansprüche			EUR	61.276,77				61.276,77	0,07
Zinsansprüche			EUR	4.632,06				4.632,06	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-110.856,43	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-110.856,43				-110.856,43	-0,13
Fondsvermögen							EUR	85.344.700,15	100,00
Anteilwert HANSAsmart Select E (Class-A)							EUR	98,477	
Anteilwert HANSAsmart Select E (Class-I)							EUR	80,135	
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select E (Class-A)						STK		425.941,000	
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select E (Class-I)						STK		541.581,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
FR0000120404	Accor	STK	9.221	9.221
BMG0112X1056	Aegon Ltd. Registered Shares o.N.	STK	135.773	135.773
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10	STK	225	12.007
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.952	2.952
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	36.149	36.149
NL0010832176	argenx SE	STK	846	4.898
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	3.980	3.980
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	36.005	36.005
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	69.630
IT0000066123	Bca Pop. Emilia EO 3	STK	53.232	53.232
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	0	68.318
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	0	76.317
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	41.271
ES0140609019	Criteria Caixa	STK	185.798	407.849
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	26	11.010
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	104.949	490.136
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	10.197	10.197
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	252.403	252.403
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	26.661	38.846
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	0	10.172
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	5.519	9.535
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	153.053	153.053
FI0009013403	KONE OYJ	STK	47.184	96.193
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	3.481
FI0009013296	Neste Oyj	STK	100.549	100.549
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	3.286	56.407
FI0009000681	Nokia	STK	53.563	53.563
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	STK	98.089	98.089
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	8.833	8.833
ES0173516115	Repsol	STK	1.358	201.707
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	1.091.818	1.091.818
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	23.750	23.750
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	15.765	15.765
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	25.480	25.480

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,27

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 HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	98,477
Anteilwert HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	80,135
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select E (Class-A)	STK	425.941,000
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select E (Class-I)	STK	541.581,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAsmart Select E (Class-A)	HANSAsmart Select E (Class-I)
ISIN	DE000A1H44U9	DE000A1JXM68
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	04.10.2011	01.10.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.	0,800 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	500.000

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 für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAsmart Select G

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	36.043.041,74	100,17
1. Aktien	34.463.952,43	95,78
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	668.633,94	1,86
3. Bankguthaben	802.558,74	2,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	107.896,63	0,30
II. Verbindlichkeiten	-60.398,01	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.398,01	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 35.982.643,73	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAsmart Select G

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum							EUR		34.516.167,61	95,92
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		33.847.533,67	94,07
Aktien							EUR			
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	12.628	13.398	770	CHF	47,7900	644.068,43	1,79
CH0030170408	Geberit AG		STK	983	58	230	CHF	628,4000	659.249,95	1,83
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	5.039	7.663	2.624	CHF	79,2900	426.405,88	1,19
CH0024638196	Schindler		STK	1.959	2.011	2.435	CHF	294,6000	615.924,65	1,71
CH0418792922	Sika AG		STK	2.702	2.868	166	CHF	219,9000	634.119,32	1,76
CH0008742519	Swisscom AG		STK	1.065	83	202	CHF	563,5000	640.477,59	1,78
GB00BTK05J60	Anglo American PLC		STK	22.884	22.884	0	GBP	21,5100	576.086,62	1,60
GB0002634946	BAE Systems		STK	30.215	30.215	0	GBP	18,6200	658.439,11	1,83
GB0000811801	Barratt Developments		STK	113.033	113.033	0	GBP	4,7390	626.910,16	1,74
GB0002875804	British American Tobacco		STK	16.578	18.361	1.783	GBP	34,3000	665.487,04	1,85
GB0002374006	Diageo		STK	25.070	25.879	809	GBP	18,3450	538.251,68	1,50
GB0004544929	Imperial Brands		STK	19.454	897	4.062	GBP	28,2400	642.964,43	1,79
GB0031274896	Marks & Spencer		STK	149.755	149.755	0	GBP	3,5710	625.870,57	1,74
GB0006776081	Pearson PLC		STK	44.346	44.346	0	GBP	10,7150	556.109,06	1,55
GB0006825383	Persimmon		STK	38.922	45.556	6.634	GBP	13,4700	613.586,92	1,71
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	11.485	11.485	11.182	GBP	42,8150	575.493,33	1,60
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered		STK	144.130	160.747	16.617	GBP	4,0090	676.244,57	1,88
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd.		STK	2.658	2.659	1	GBP	31,9000	99.233,66	0,28
GB00B1KJJ408	Whitbread		STK	18.766	39.120	31.331	GBP	28,2900	621.323,82	1,73
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd		STK	15.200	15.200	0	JPY	1.898,5000	169.963,19	0,47
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical		STK	13.500	13.500	0	JPY	7.515,0000	597.535,12	1,66
JP3481800005	Daikin Industries		STK	6.500	6.500	0	JPY	16.345,0000	625.747,27	1,74
JP3496400007	KDDI		STK	40.600	40.600	21.200	JPY	2.440,5000	583.586,89	1,62
JP3258000003	Kirin Hldgs.		STK	49.200	49.200	0	JPY	2.006,0000	581.295,17	1,62
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone		STK	668.400	717.200	322.000	JPY	151,0000	594.448,27	1,65
JP3756100008	Nitori		STK	6.700	7.900	1.200	JPY	13.740,0000	542.203,37	1,51
JP3198900007	Oriental Land		STK	31.800	65.100	33.300	JPY	3.283,0000	614.891,77	1,71
JP3421800008	Secom		STK	5.500	5.500	0	JPY	5.153,0000	166.925,82	0,46
JP3358000002	Shimano Inc.		STK	5.400	5.400	0	JPY	20.600,0000	655.181,55	1,82
JP3347200002	Shionogi		STK	26.300	26.300	0	JPY	2.534,5000	392.598,58	1,09
JP3351100007	Sysmex Corp.		STK	40.200	40.200	0	JPY	2.482,0000	587.663,22	1,63
JP3546800008	Terumo		STK	30.200	30.200	0	JPY	2.707,5000	481.588,48	1,34
JP3951600000	Unicharm Corp.		STK	87.300	54.000	47.100	JPY	1.043,5000	536.546,51	1,49
JP3659000008	West Japan Railway		STK	32.500	32.500	0	JPY	3.254,0000	622.875,99	1,73
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.321	7.830	5.509	USD	178,5300	353.616,77	0,98
US02209S1033	Altria		STK	12.067	13.593	13.760	USD	58,7500	604.997,65	1,68
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.		STK	2.449	2.449	0	USD	299,4200	625.771,96	1,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	888	4.077	3.189	USD	269,3500	204.115,72	0,57
US1156372096	Brown-Forman		STK	19.691	19.691	0	USD	26,4600	444.635,48	1,24
US12572Q1058	CME Group Inc.		STK	2.572	0	465	USD	274,7600	603.074,52	1,68
US2058871029	ConAgra Foods		STK	30.924	30.924	0	USD	20,4000	538.359,45	1,50
US2566771059	Dollar General Corp.		STK	7.596	7.596	9.017	USD	114,4500	741.903,23	2,06
US28176E1082	Edwards Lifesciences		STK	9.111	4.366	448	USD	78,2100	608.099,77	1,69
US3364331070	First Solar Inc.		STK	3.982	3.982	0	USD	152,1400	517.000,75	1,44
US37045V1008	General Motors		STK	13.302	13.302	0	USD	49,6800	563.955,76	1,57
US4364401012	Hologic Inc.		STK	12.513	23.415	10.902	USD	65,0100	694.205,61	1,93
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc.		STK	2.012	3.398	1.386	USD	238,6500	409.766,00	1,14
US45337C1027	Incyte Corp.		STK	8.403	8.403	0	USD	68,3700	490.282,57	1,36
US45784P1012	Insulet Corporation		STK	2.188	2.188	0	USD	313,0800	584.586,99	1,62
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.878	1.878	4.437	USD	152,4100	244.261,80	0,68
US48203R1041	Juniper Networks		STK	19.713	19.713	0	USD	36,8200	619.416,85	1,72
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc.		STK	21.012	21.012	0	USD	32,8500	589.046,08	1,64
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.		STK	5.279	5.279	0	USD	53,4000	240.568,87	0,67
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	6.906	6.906	0	USD	86,0200	506.958,63	1,41
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.359	1.798	1.466	USD	495,9400	575.168,51	1,60
US6092071058	Mondelez International Inc. Class A		STK	10.879	10.879	10.610	USD	67,7800	629.270,03	1,75
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	10.780	10.780	0	USD	56,7600	522.164,87	1,45
US6668071029	Northrop Grumman		STK	601	601	0	USD	494,0000	253.365,76	0,70
US62944T1051	NVR Inc. Registered Shares DL -, 01		STK	96	96	0	USD	7.375,5100	604.240,45	1,68
US86800U3023	Super Micro Computer Inc.		STK	15.398	15.398	0	USD	47,5800	625.223,45	1,74
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	2.434	3.120	686	USD	309,1100	642.066,68	1,78
US92942W1071	W.K. Kellogg Co.		STK	38.918	38.918	0	USD	16,0000	531.394,44	1,48
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc		STK	2.306	3.121	815	USD	218,8700	430.717,03	1,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	668.633,94	1,86	
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch.		STK	47	1	15	CHF	13.330,0000	668.633,94	1,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	616.418,76	1,71	
Aktien							EUR	616.418,76	1,71	
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.		STK	3.290	3.657	2.982	USD	219,5500	616.418,76	1,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.132.586,37	97,64	
Bankguthaben							EUR	802.558,74	2,23	
EUR - Guthaben bei:							EUR	447.437,49	1,24	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	447.437,49				447.437,49	1,24	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	355.121,25	0,99
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	67.628,92				72.176,01	0,20
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	137.878,23				161.364,89	0,45
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	14.569.677,00				85.812,51	0,24
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	41.912,75				35.767,84	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.896,63	0,30
	Dividendenansprüche		EUR	107.077,97				107.077,97	0,30
	Zinsansprüche		EUR	818,66				818,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.398,01	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-60.398,01				-60.398,01	-0,17
Fondsvermögen							EUR	35.982.643,73	100,00
Anteilwert HANSAsmart Select G							EUR	56,861	
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select G							STK	632.818,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 30.06.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	2.360	2.360
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	2.103	2.103
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	21.859	21.859
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	0	3.797
JP3388200002	Aeon	STK	10.700	10.700
JP3112000009	AGC Inc. Registered Shares o.N.	STK	23.000	23.000
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	0	493
JP3119600009	Ajinomoto	STK	33.800	33.800
US0311001004	Ametek	STK	0	3.543
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	25.983	25.983
GB0000456144	Antofagasta	STK	7.440	7.440
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	1.782	3.586
US0378331005	Apple Inc.	STK	90	3.131
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	0	65.700
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	945	4.989
US00206R1023	AT & T	STK	15.582	15.582
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33	STK	139.180	139.180
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings	STK	29.200	29.200
US1011371077	Boston Scientific	STK	6.985	6.985
GB0030913577	BT	STK	3.739	256.725
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	STK	8.321	8.321
US1344291091	Campbell Soup	STK	0	15.857
US12503M1080	CBOE Holdings Inc.	STK	77	3.487
US1508701034	Celanese	STK	8.146	8.146
US15135B1017	Centene Corp.	STK	4.277	15.301
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK	2.582	4.806
US1890541097	Clorox	STK	0	4.082
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	0	11.083
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	STK	15.011	15.011
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	7.313
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	852	21.573
US21036P1084	Constellation Brands	STK	873	873
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	10.106	10.106
US2521311074	DexCom Inc.	STK	0	9.017
US2810201077	Edison International	STK	13.586	13.586
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	4.034	4.034

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
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.588	1.588
US30161N1019	Exelon	STK	17.549	17.549
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.687	1.687
US3024913036	FMC	STK	6.391	6.391
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK	1.998	1.998
US3703341046	General Mills Inc.	STK	0	10.825
CH0010645932	Givaudan SA	STK	0	161
JE00B4T3BW64	Glencore	STK	132.780	132.780
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	0	148.441
US4278661081	Hershey Co., The	STK	1.487	1.487
GB0005405286	HSBC	STK	68.016	68.016
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	62.573	118.533
US4601461035	International Paper	STK	12.117	12.117
GB0031638363	Intertek Group	STK	10.727	10.727
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances	STK	8.166	8.166
US4612021034	Intuit Inc.	STK	1.498	1.498
US8326964058	J.M. Smucker Co.	STK	0	6.400
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK	14.000	14.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	STK	31.680	31.680
JP3249600002	Kyocera	STK	27.400	27.400
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	121	3.023
JP3626800001	LIXIL Group Corp.	STK	62.000	62.000
GB0008706128	Lloyds	STK	1.011.650	1.011.650
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	1.647	7.467
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC	STK	2.045	5.729
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	939	939
US58155Q1031	McKesson	STK	1.020	1.284
US58933Y1055	Merck & Co.	STK	7.886	14.991
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	10.900	10.900
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines	STK	19.100	19.100
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	1.320	1.320
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK	29.400	29.400
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	29.114	29.114
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	0	337
US6512291062	Newell Rubbermaid	STK	33.082	33.082
JP3734800000	Nidec	STK	35.200	35.200
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	20.900	20.900
JP3672400003	Nissan Motor	STK	272.300	272.300

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
CH0012005267	Novartis AG	STK	12.890	12.890
US6293775085	NRG Energy	STK	0	5.429
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	4.880	4.880
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	STK	0	21.200
JP3201200007	Olympus	STK	36.400	36.400
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	0	59.200
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	1.199	2.661
US7170811035	Pfizer Inc	STK	14.828	14.828
US7181721090	Philip Morris Internat.	STK	5.500	5.500
US7427181091	Procter & Gamble	STK	0	4.036
GB0007099541	Prudential	STK	63.843	63.843
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	11.317
US7611521078	ResMed	STK	2.838	2.838
JP3982800009	Rohm	STK	19.400	19.400
US7757111049	Rollins Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	7.834
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	0	464
GB00B1FH8J72	Severn Trent	STK	22.865	22.865
JP3375800004	Shinko Electric Industries	STK	18.000	18.000
JP3351600006	Shiseido	STK	0	38.300
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	STK	500.600	1.045.600
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	10.700	10.700
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	2.198	2.198
US8447411088	Southwest Airlines	STK	21.748	21.748
GB0004082847	Standard Chartered	STK	48.559	48.559
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	3.167	3.167
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.	STK	10.100	10.100
CH0012255151	Swatch Group	STK	2.536	4.136
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	1.004	1.004
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	0	3.852
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	48.400	48.400
US87612E1064	Target Corp.	STK	3.186	3.186
US8793691069	Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.099	2.099
US8807701029	Teradyne	STK	5.710	5.710
US9022521051	Tyler Technologies	STK	0	1.146
US9024941034	Tyson Foods	STK	0	10.638
US90384S3031	Ulta Salon Cosmet. & Frag.Inc.	STK	1.614	1.614
US91913Y1001	Valero Energy	STK	0	1.395
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	1.407	1.407

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
US92343E1029	Verisign	STK	2.498	2.498
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A	STK	0	2.437
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	63.016	63.016
US9311421039	Walmart Inc.	STK	0	8.122
JP3931600005	Yakult Honsha	STK	0	35.600
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	0	1.145
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	2.397
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	0	3.265
US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	STK	12.381	12.381
CH0114405324	Garmin	STK	427	1.703
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	1.394	1.394

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,64

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

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst - zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert HANSAsmart Select G	EUR	56,861
Umlaufende Anteile HANSAsmart Select G	STK	632.818,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAsmart Select G
ISIN	DE000A12BSZ7
Währung	Euro
Fondsaufgabe	15.04.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

HANSAreits US

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.631.859,08	100,21
1. Aktien	11.475.041,65	98,86
2. Bankguthaben	120.718,74	1,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36.098,69	0,31
II. Verbindlichkeiten	-24.937,36	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.937,36	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 11.606.921,72	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung HANSAreits US

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.403.267,46	98,25	
Aktien							EUR		11.403.267,46	98,25	
US0084921008	Agree Realty Corp.		STK	8.500	0	1.200	USD	72,3500	524.812,25	4,52	
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc.		STK	6.500	2.000	0	USD	73,3700	406.984,98	3,51	
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	4.000	400	2.400	USD	217,7800	743.403,31	6,40	
US03784Y2000	Apple Hospitality REIT Inc.		STK	5.000	3.500	6.000	USD	11,8400	50.520,57	0,44	
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.		STK	2.600	250	200	USD	204,3800	453.480,12	3,91	
US1011211018	Boston Properties		STK	3.000	1.069	0	USD	68,6000	175.627,24	1,51	
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp.		STK	2.500	0	1.692	USD	100,6500	214.733,74	1,85	
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	7.100	600	0	USD	171,3600	1.038.279,57	8,95	
US2772761019	EastGroup Properties Inc.		STK	1.500	0	0	USD	167,5500	214.477,73	1,85	
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	1.400	175	50	USD	785,1100	938.004,78	8,08	
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc.		STK	5.000	0	1.267	USD	61,4600	262.246,12	2,26	
US29476L1070	Equity Residential		STK	7.500	500	0	USD	67,3500	431.067,59	3,71	
US2971781057	Essex Property Trust Inc.		STK	1.100	0	200	USD	285,4100	267.922,00	2,31	
US30225T1025	Extra Space Storage Inc.		STK	4.500	200	300	USD	145,8600	560.138,25	4,83	
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc.		STK	10.000	0	0	USD	17,3600	148.148,15	1,28	
US46187W1071	Invitation Homes Inc.		STK	3.000	3.000	0	USD	32,7200	83.768,56	0,72	
US6374171063	National Retail Properties Inc		STK	7.675	0	0	USD	42,8800	280.853,39	2,42	
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc.		STK	8.000	1.000	1.291	USD	36,5800	249.735,45	2,15	
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	10.000	1.700	0	USD	105,6200	901.348,35	7,77	
US74460D1090	Public Storage		STK	2.100	200	200	USD	289,8800	519.498,21	4,48	
US7561091049	Realty Income Corp.		STK	15.000	1.000	1.000	USD	57,0300	730.030,72	6,29	
US76169C1009	Rexford Industrial Realty Inc.		STK	8.110	0	0	USD	36,2300	250.746,97	2,16	
US78410G1040	SBA Communications Corp. Cl. A		STK	800	300	933	USD	230,8000	157.569,55	1,36	
US8288061091	Simon Property Group		STK	1.500	0	300	USD	160,5000	205.453,15	1,77	
US85254J1025	STAG Industrial Inc.		STK	8.000	0	3.117	USD	36,2000	247.141,15	2,13	
US92276F1003	Ventas		STK	8.500	0	0	USD	62,8800	456.118,79	3,93	
US9256521090	Vici Properties Inc.		STK	13.000	0	2.000	USD	32,2800	358.115,72	3,09	
US92936U1097	W.P. Carey Inc.		STK	2.000	0	2.000	USD	62,8700	107.305,00	0,92	
US95040Q1040	Welltower Inc.		STK	1.750	0	723	USD	152,1300	227.195,34	1,96	
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	9.000	0	0	USD	25,8500	198.540,71	1,71	
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		71.774,19	0,62	
Aktien							EUR		71.774,19	0,62	
US1462805086	Sila Realty Trust Inc. Cl.A		STK	3.500	3.500	0	USD	24,0300	71.774,19	0,62	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		11.475.041,65	98,86	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	120.718,74	1,04
EUR - Guthaben bei:							EUR	16.295,06	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	16.295,06				16.295,06	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	104.423,68	0,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	122.363,67				104.423,68	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.098,69	0,31
Dividendenansprüche			EUR	35.983,39				35.983,39	0,31
Zinsansprüche			EUR	115,30				115,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.937,36	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.937,36				-24.937,36	-0,21
Fondsvermögen							EUR	11.606.921,72	100,00
Anteilwert HANSAreits US Class A							EUR	50,99	
Anteilwert HANSAreits US Class I							EUR	102,53	
Umlaufende Anteile HANSAreits US Class A							STK	20.531,000	
Umlaufende Anteile HANSAreits US Class I							STK	103.000,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 30.06.2025				
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.700

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,86

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 HANSAreits US Class A	EUR	50,99
Anteilwert HANSAreits US Class I	EUR	102,53
Umlaufende Anteile HANSAreits US Class A	STK	20.531,000
Umlaufende Anteile HANSAreits US Class I	STK	103.000,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAreits US Class A	HANSAreits US Class I
ISIN	DE000A3ETA95	DE000A3ETBA2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.04.2024	15.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,250 % p.a.	0,800 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I 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 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
Web: 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

Für die Investmenvermögen **HANSAinternational, HANSA-ertrag, HANSAsmart Select E, HANSAsmart Select G** und **HANSAreits US:**

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

Für die Investmenvermögen **HANSAeuropa, HANSArenta, HANSAsecur, HANSAzins** und **HANSAdefensive:**

National-Bank AG
Theaterplatz 8
45127 Essen
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 544,351 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 44,498 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de