

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

DRenta Ruhestandsfonds

31. Januar 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

DRenta Ruhestandsfonds

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,28% in der Anteilklasse A sowie von +3,79% in der Anteilklasse B.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.110.267,73	101,19
1. Aktien	788.753,34	71,89
2. Anleihen	142.642,29	13,00
3. Investmentanteile	109.702,90	10,00
4. Bankguthaben	64.518,49	5,88
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.650,71	0,42
II. Verbindlichkeiten	-13.062,06	-1,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-13.062,06	-1,19
III. Fondsvermögen	EUR 1.097.205,67	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		931.395,63	84,89
Aktien							EUR		788.753,34	71,89
CA0641491075	Bank of Nova Scotia		STK	750	0	0	CAD	75,0700	37.461,33	3,41
DE0008404005	Allianz SE		STK	130	0	0	EUR	315,6000	41.028,00	3,74
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	40	0	0	EUR	715,8000	28.632,00	2,61
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	500	0	0	EUR	51,5000	25.750,00	2,35
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	500	0	0	EUR	59,3300	29.665,00	2,70
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	200	0	0	EUR	110,0000	22.000,00	2,01
DE0006969603	PUMA SE		STK	800	1.600	800	EUR	31,0500	24.840,00	2,26
FR0010411983	SCOR SE		STK	1.200	0	0	EUR	24,7400	29.688,00	2,71
DE0007231334	Sixt Vz.		STK	500	0	0	EUR	59,2000	29.600,00	2,70
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	1.100	1.100	0	EUR	27,5500	30.305,00	2,76
GB0002875804	British American Tobacco		STK	1.000	0	0	GBP	31,7800	37.982,55	3,46
GB0005405286	HSBC		STK	4.200	0	0	GBP	8,4020	42.175,69	3,84
GB0005603997	Legal & General		STK	10.000	0	0	GBP	2,4120	28.827,54	2,63
GB00BDR05C01	National Grid		STK	3.100	0	0	GBP	9,7600	36.161,11	3,30
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	700	0	0	GBP	40,2400	33.665,59	3,07
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	650	0	0	GBP	46,6200	36.217,28	3,30
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	100	0	0	USD	380,7500	36.500,02	3,33
US22822V1017	Crown Castle Internatl new		STK	300	0	0	USD	89,0300	25.604,18	2,33
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	200	0	0	USD	152,8700	29.309,30	2,67
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	430	0	0	USD	91,9900	37.919,47	3,46
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10		STK	1.000	0	0	USD	36,8400	35.316,11	3,22
US7427181091	Procter & Gamble		STK	220	0	0	USD	167,4100	35.306,72	3,22
US7561091049	Realty Income Corp. Registered Shares DL 1		STK	550	0	0	USD	54,3200	28.640,18	2,61
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.		STK	1.500	0	0	USD	11,4600	16.478,93	1,50
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	1.000	0	0	USD	30,9600	29.679,34	2,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		142.642,29	13,00
XS0213026197	4.2500% Citigroup FLR MTN 05/ 30		EUR	30	0	0	%	100,0515	30.015,45	2,74
XS1968706876	4.6250% Rumänien EO-MTN 19/ 49		EUR	40	0	0	%	78,1750	31.270,00	2,85
US037833BX70	4.6500% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/46)		USD	30	0	0	%	92,0635	26.476,59	2,41
XS0222524372	5.7830% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/ Und.)		EUR	30	0	0	%	85,8235	25.747,05	2,35
US949746NL15	5.9500% Wells Fargo & Co. DL- Notes 2020(36)		USD	30	0	0	%	101,3010	29.133,20	2,66

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	109.702,90	10,00
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	109.702,90	10,00
LU1109942653	db x-trill-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT		2.000	0	0	EUR	16,1265	32.253,00	2,94
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT		300	0	0	EUR	145,1880	43.556,40	3,97
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		400	0	0	USD	88,3900	33.893,50	3,09
Summe Wertpapiervermögen								EUR	1.041.098,53	94,89
Bankguthaben								EUR	64.518,49	5,88
EUR - Guthaben bei:								EUR	45.758,53	4,17
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		45.758,53					45.758,53	4,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	18.759,96	1,71
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD		4.167,86					2.773,12	0,25
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		5.767,86					6.893,58	0,63
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		9.485,63					9.093,26	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	4.650,71	0,42
Dividendenansprüche		EUR		958,72					958,72	0,09
Zinsansprüche		EUR		3.691,99					3.691,99	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-13.062,06	-1,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-13.062,06					-13.062,06	-1,19
Fondsvermögen								EUR	1.097.205,67	100,00
Anteilwert DRenta Ruhestandsfonds A								EUR	270,70	
Anteilwert DRenta Ruhestandsfonds B								EUR	268,24	
Umlaufende Anteile DRenta Ruhestandsfonds A								STK	3.445,243	
Umlaufende Anteile DRenta Ruhestandsfonds B								STK	613,537	

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 31.01.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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 %) 94,89

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert DRenta Ruhestandsfonds A	EUR	270,70
Anteilwert DRenta Ruhestandsfonds B	EUR	268,24
Umlaufende Anteile DRenta Ruhestandsfonds A	STK	3.445,243
Umlaufende Anteile DRenta Ruhestandsfonds B	STK	613,537

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	DRenta Ruhestandsfonds A	DRenta Ruhestandsfonds B
ISIN	DE000A3D75K9	DE000A3D75M5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.11.2023	15.11.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,275% p.a.	1,925% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	10.000	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 B sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1109942653	db x-trll-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,25
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,45
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,02

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST