

# HALBJAHRESBERICHT

DuoPlus

30. April 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.04.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.04.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

DuoPlus

in der Zeit vom 01.11.2024 bis 30.04.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,87% in der Anteilklasse R sowie von -2,40% in der Anteilklasse V

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

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](http://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

## Vermögensübersicht per 30.04.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>87.839.581,11</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	50.541.335,44	57,62
2. Anleihen	26.071.299,87	29,72
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.996.386,70	2,28
4. Derivate	-51.917,19	-0,06
5. Bankguthaben	8.926.391,06	10,18
6. Sonstige Vermögensgegenstände	356.085,23	0,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-128.504,52</b>	<b>-0,15</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-128.504,52	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 87.711.076,59</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.04.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>74.144.998,08</b>	<b>84,53</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>50.541.335,44</b>	<b>57,62</b>
CH0012005267	Novartis AG		STK	20.000	20.000	0	CHF	93,7900	2.008.243,67	2,29
CH0244767585	UBS Group AG		STK	60.000	60.000	0	CHF	24,8900	1.598.843,74	1,82
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.000	5.000	0	EUR	364,1000	1.820.500,00	2,08
FR0000120628	AXA S.A.		STK	55.000	55.000	0	EUR	41,5700	2.286.350,00	2,61
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	390.000	390.000	0	EUR	6,1820	2.410.980,00	2,75
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	8.000	8.000	0	EUR	252,7000	2.021.600,00	2,30
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	800	800	0	EUR	2.391,0000	1.912.800,00	2,18
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	37.000	37.000	0	EUR	47,2400	1.747.880,00	1,99
DE0007164600	SAP SE		STK	7.600	7.600	0	EUR	255,3000	1.940.280,00	2,21
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	7.500	7.500	0	EUR	204,2000	1.531.500,00	1,75
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	30.000	30.000	0	EUR	51,1600	1.534.800,00	1,75
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	33.000	33.000	0	EUR	55,9800	1.847.340,00	2,11
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	18.500	18.500	0	EUR	122,6000	2.268.100,00	2,59
GB0005405286	HSBC		STK	195.000	195.000	0	GBP	8,3200	1.906.127,00	2,17
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	10.400	10.400	0	USD	158,8000	1.452.907,54	1,66
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	8.600	8.600	0	USD	184,4200	1.395.277,56	1,59
US0378331005	Apple Inc.		STK	7.600	7.600	0	USD	212,5000	1.420.779,45	1,62
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	43.000	43.000	0	USD	39,8800	1.508.612,65	1,72
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.		STK	3	3	0	USD	800.540,0000	2.112.800,21	2,41
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	2.000	2.000	0	USD	898,9500	1.581.683,82	1,80
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	17.600	17.600	0	USD	105,6300	1.635.513,33	1,86
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	8.100	8.100	0	USD	244,6200	1.743.135,39	1,99
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	3.700	3.700	0	USD	548,0600	1.783.955,31	2,03
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	3.000	3.000	0	USD	549,0000	1.448.931,12	1,65
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.400	4.400	0	USD	395,2600	1.529.993,84	1,74
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	14.600	14.600	0	USD	108,9200	1.398.990,06	1,59
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	5.600	6.200	600	USD	345,5000	1.702.120,17	1,94
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	20.000	20.000	0	USD	97,2500	1.711.093,52	1,95
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	16.000	16.000	0	USD	90,9500	1.280.197,06	1,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>21.607.275,94</b>	<b>24,63</b>
IT0005433690	0.2500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2021(28)		EUR	2.500	0	0	%	94,9153	2.372.883,33	2,71
XS1501554874	0.3750% Lettland, Republik EO- Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	2.000	0	0	%	97,3262	1.946.523,32	2,22
AT0000A2WSC8	0.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)		EUR	1.000	0	1.000	%	89,6564	896.563,75	1,02
XS1619567677	0.9500% Litauen, Republik EO- MTN 17/27		EUR	3.000	0	0	%	97,4008	2.922.022,50	3,33

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
USC69798AG87	1.2500% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(30) Reg.S		USD	1.500	1.500	0	%	86,2813	1.138.575,48	1,30
IT0005240350	2.4500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2017(33)		EUR	700	0	0	%	94,3693	660.585,10	0,75
ES0000012K61	2.5500% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	2.000	0	0	%	98,3855	1.967.710,00	2,24
IT0005340929	2.8000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2018(28)		EUR	2.000	0	0	%	102,0106	2.040.212,08	2,33
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	2.000	0	0	%	100,8433	2.016.866,66	2,30
XS2547270756	4.1250% Litauen, Republik EO- MTN 22/28		EUR	1.000	0	0	%	104,9785	1.049.785,00	1,20
XS2985425524	4.7500% Dexia S.A. DL-Med.- T.Nts 2025(30) Reg.S		USD	500	500	0	%	102,6995	451.744,08	0,52
XS2635185437	5.0000% Slowenien, Republik DL-Notes 2023(33) Reg.S		USD	500	500	0	%	101,4545	446.267,70	0,51
IT0001278511	5.2500% Italien 98/29		EUR	2.500	0	0	%	111,9469	2.798.671,80	3,19
XS2851607403	5.7500% Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S		USD	1.000	1.000	0	%	102,1740	898.865,14	1,02
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.996.386,70</b>	<b>2,28</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genüßscheine o.N.		STK	6.900	6.900	0	CHF	270,2500	1.996.386,70	2,28
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>4.464.023,93</b>	<b>5,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>4.464.023,93</b>	<b>5,09</b>
US110709AN20	4.7500% British Columbia, Provinz DL-Notes 2024(34)		USD	3.000	3.000	0	%	100,9608	2.664.576,41	3,04
US563469VF90	4.9000% Manitoba, Provinz DL- Notes 2024(34)		USD	2.000	2.000	0	%	102,2716	1.799.447,52	2,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>78.609.022,01</b>	<b>89,62</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-51.917,19</b>	<b>-0,06</b>
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>239.230,43</b>	<b>0,27</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>239.230,43</b>	<b>0,27</b>
Euro Bund Futures 06.06.2025		XEUR	EUR	5.800.000					18.560,00	0,02
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 18.06.2025		XCME	USD	9.700.000					220.670,43	0,25
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-291.147,62</b>	<b>-0,33</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>-291.147,62</b>	<b>-0,33</b>
FUTURES EUR/USD 06/25 3)		XCME	USD	-8.125.000					-291.147,62	-0,33
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>8.926.391,06</b>	<b>10,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>6.854.661,77</b>	<b>7,82</b>
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	6.854.661,77					6.854.661,77	7,82

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.071.729,29</b>	<b>2,36</b>
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	2.354.934,69				2.071.729,29	2,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>356.085,23</b>	<b>0,41</b>
Dividendenansprüche			EUR	43.464,05				43.464,05	0,05
Zinsansprüche			EUR	312.621,18				312.621,18	0,36
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-128.504,52</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-128.504,52				-128.504,52	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>87.711.076,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert DuoPlus R</b>							<b>EUR</b>	<b>51,70</b>	
<b>Anteilwert DuoPlus V</b>							<b>EUR</b>	<b>83,90</b>	
<b>Umlaufende Anteile DuoPlus R</b>							<b>STK</b>	<b>1.692.617,037</b>	
<b>Umlaufende Anteile DuoPlus V</b>							<b>STK</b>	<b>2.440,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.04.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,851150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,934050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,136700	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	265.000	265.000
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	11.300	11.300
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	41.000	41.000
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	4.500	4.500
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	3.800	3.800
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
EU000A1G0EJ9	0.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	6.000
EU000A1G0EN1	0.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	0	2.000
FI4000511449	0.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 21/26	EUR	0	3.000
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR	0	4.000
ES0000012J15	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(27)	EUR	0	2.500
AT0000A2QRW0	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)	EUR	0	3.500
PTOTEOE0028	0.4750% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR	0	3.000
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	EUR	0	3.500
FI4000278551	0.5000% Finnland, Republik EO-Bonds 17/27	EUR	0	3.500
FR0013131877	0.5000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR	0	2.500
IE00BV8C9418	1.0000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	EUR	0	2.000
FR0011962398	1.7500% Frankreich EO-OAT 14/24	EUR	0	4.500
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	3.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0128537182	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	EUR	0	8.000
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	2.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			65.587
ESTX Mid Index (Price) (EUR))				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			32.412
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND 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
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			21.792
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe))				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10.025
Euro/US-Dollar)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,62

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,06

### 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 DuoPlus R	EUR	51,70
Anteilwert DuoPlus V	EUR	83,90
Umlaufende Anteile DuoPlus R	STK	1.692.617,037
Umlaufende Anteile DuoPlus V	STK	2.440,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	DuoPlus R	DuoPlus V
ISIN	DE000A0RK8R9	DE000A2DP537
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	18.05.2009	02.11.2017
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,5700% p.a.	0,5700% 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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

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

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 DuoPlus R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse DuoPlus 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

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2024

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST