

HALBJAHRESBERICHT

Manganina Multi Asset

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

Manganina Multi Asset

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,37 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	21.350.439,76	100,18
1. Zertifikate	2.692.984,60	12,64
2. Investmentanteile	17.503.075,41	82,13
3. Bankguthaben	1.143.189,89	5,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.189,86	0,05
II. Verbindlichkeiten	-38.173,67	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.173,67	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 21.312.266,09	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.692.984,60	12,64
Zertifikate							EUR		2.692.984,60	12,64
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	29.401	0	0	EUR	91,5950	2.692.984,60	12,64
Investmentanteile							EUR		17.503.075,41	82,13
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		17.503.075,41	82,13
LU2008760592	BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y Namens-Ant. UCITS ETF o.N.		ANT	112.900	112.900	0	EUR	9,8332	1.110.168,28	5,21
LU0346389348	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.		ANT	6.400	0	3.550	EUR	167,7000	1.073.280,00	5,04
LU1575872186	FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N.		ANT	556	0	300	EUR	1.912,0800	1.063.116,48	4,99
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N.		ANT	13.500	0	0	EUR	48,9700	661.095,00	3,10
IE00BHZPJ676	iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.		ANT	92.200	0	0	EUR	7,0140	646.690,80	3,03
LU0834815523	OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N.		ANT	1.777	0	0	EUR	1.773,0200	3.150.656,54	14,78
IE0032876397	PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN		ANT	65.280	0	0	EUR	18,7100	1.221.388,80	5,73
IE00BC7GZW19	SPDR Barcl.0-3 Y.Eur.Co.Bd ETF Registered Shares o.N.		ANT	40.694	0	0	EUR	30,0490	1.222.814,01	5,74
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF		ANT	43.660	0	0	EUR	26,3125	1.148.803,75	5,39
IE00BK1PV551	Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.		ANT	11.468	0	6.832	EUR	89,4050	1.025.296,54	4,81
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	27.390	0	0	EUR	44,0900	1.207.625,10	5,67
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.		ANT	12.343	12.343	0	EUR	90,8200	1.120.991,26	5,26
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	5.200	0	0	EUR	227,3000	1.181.960,00	5,55
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N.		ANT	8.055	0	0	USD	53,0350	394.639,20	1,85
IE00B4WPHX27	L&G-L&G L.Dated All Comm.U.ETF Registered Part.Shares o.N.		ANT	56.000	0	0	USD	24,6375	1.274.549,65	5,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR		20.196.060,01	94,76
Bankguthaben							EUR		1.143.189,89	5,36
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.044.610,24	4,90
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.044.610,24					1.044.610,24	4,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		98.579,65	0,46
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	16.624,85					17.432,86	0,08
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	87.841,40					81.146,79	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		11.189,86	0,05
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	10.316,86					10.316,86	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	873,00					873,00	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.173,67	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-38.173,67				-38.173,67	-0,18
Fondsvermögen							EUR	21.312.266,09	100,00
Anteilwert Manganina Multi Asset							EUR	12,478	
Umlaufende Anteile Manganina Multi Asset							STK	1.707.957,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0243544235	Arcus Fd-Arcus Japan Fd Act.Nom. A Acc. JPY unhdgd oN	ANT	0	2.640
LU1805264980	Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	481.250	481.250
IE00B1FZS913	iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	6.611

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 %) 94,76

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 Manganina Multi Asset	EUR	12,478
Umlaufende Anteile Manganina Multi Asset	STK	1.707.957,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt keine 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 %
LU0243544235	Arcus Fd-Arcus Japan Fd Act.Nom. A Acc. JPY unhdgd o.N. ¹⁾	1,00
LU1805264980	Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,90
LU2008760592	BNP PE-EO Co.Bd.SRI Fo.Fr.1-3Y Namens-Ant. UCITS ETF o.N. ¹⁾	0,03
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU1575872186	FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N. ¹⁾	0,75
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N. ¹⁾	0,24
IE00B1FZS913	iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BHZPJ676	iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,12
IE00B4WPHX27	L&G-L&G L.Dated All Comm.U.ETF Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU0834815523	OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N. ¹⁾	2,00
IE0032876397	PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)o.N. ¹⁾	0,49
IE00BC7GZW19	SPDR Barcl.0-3 Y.Eur.Co.Bd ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF ¹⁾	0,30
IE00BK1PV551	Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,09
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,15
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. ¹⁾	0,01
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,15

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 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 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: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrlentwiete 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