

HALBJAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

31. Mai 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,56% in der Anteilklasse A, von + 1,78% in der Anteilklasse R, von + 1,99% in der Anteilklasse I, sowie von + 2,76% in der Anteilklasse I USD.

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

Vermögensübersicht per 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	94.704.464,14	100,09
1. Anleihen	88.691.498,46	93,73
2. Derivate	2.581.431,41	2,73
3. Bankguthaben	2.500.042,16	2,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	931.492,11	0,98
II. Verbindlichkeiten	-83.505,77	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-83.505,77	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 94.620.958,37	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		47.076.752,99	49,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		47.076.752,99	49,75
XS1843441731	0.0000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD		2.100	0	0	%	0,0000	0,02	0,00
CH0419041618	0.0000% RZD Capital PLC SF- LPN 2019(25) Russ.Railways	CHF		2.100	0	0	%	84,6269	1.899.188,77	2,01
XS3019019416	0.0000% SNB Funding Ltd. DL- FLR Med.-Term Nts 2025(30)	USD		1.400	1.400	0	%	99,9180	1.232.468,72	1,30
XS2057069762	1.1250% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/ 28)	EUR		1.300	1.300	0	%	94,3065	1.225.984,58	1,30
XS2315967989	1.5000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	USD		1.500	0	0	%	97,3860	1.287.039,65	1,36
XS2362559481	1.6250% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		1.200	0	800	%	96,4085	1.019.296,92	1,08
XS2197770279	1.7500% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		1.500	0	0	%	99,7910	1.496.865,00	1,58
XS2325566847	1.7500% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/ 26)	USD		1.500	0	0	%	97,5040	1.288.599,12	1,36
XS2235988206	1.8100% ICDPS Sukuk Ltd. DL- Med.-Term Notes 2020(25)	USD		1.400	0	0	%	98,5680	1.215.816,74	1,28
XS2281816095	1.8500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	0	0	%	98,6191	1.737.782,03	1,84
AU3CB0268142	2.1000% Verizon Communications Inc. AD-Med.- Term Nts 2019(26)	AUD		2.000	0	0	%	98,1245	1.113.975,14	1,18
XS2306847232	2.2500% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	USD		1.300	0	200	%	96,6920	1.107.485,46	1,17
XS2461786829	2.3750% CEZ AS EO-Medium- Term Nts 2022(22/27)	EUR		1.000	0	500	%	99,3750	993.750,24	1,05
XS2337067792	2.8750% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	USD		1.400	1.400	0	%	92,7070	1.143.522,47	1,21
XS1891336932	2.8750% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	EUR		1.400	0	0	%	99,9675	1.399.545,00	1,48
USP57908AG32	4.0000% Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2017(17/ 27) Reg.S	USD		1.300	0	500	%	98,0820	1.123.406,17	1,19
USP55409AA77	4.1500% Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/ 29) Reg.S	USD		1.400	1.400	0	%	96,0495	1.184.751,54	1,25
US670346AY11	4.3000% Nucor Corp. DL-Notes 2022(22/27)	USD		1.500	0	200	%	99,9585	1.321.037,44	1,40
USN2557FFL33	4.3750% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USD		1.200	1.200	0	%	99,8195	1.055.360,35	1,12
XS2753547673	4.6250% Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR		1.000	0	400	%	104,0232	1.040.232,49	1,10
AU3CB0250512	4.7500% Emirates NBD Bank PJSC AD-Medium-Term Notes 2018(28)	AUD		2.000	2.000	0	%	100,6715	1.142.890,39	1,21
RU000A0JWHA4	4.7500% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USD		2.200	0	0	%	76,6664	1.486.044,06	1,57
XS1291333760	4.7500% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S	USD		1.100	0	0	%	99,7200	966.449,34	1,02
XS2756976218	4.8750% QNB Finance Ltd. DL- MTN 24/29	USD		1.200	1.200	0	%	100,7545	1.065.245,81	1,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2763630774	4.9420% Saudi Electr.Sukuk Progr.Co. DL-Medium-Term Notes 2024(29)		USD	1.400	0	0	%	100,6585	1.241.602,64	1,31
XS2765576538	5.0000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2024(29)		USD	1.300	0	500	%	101,2150	1.159.290,75	1,23
USY7329CAA37	5.0450% ROP Sukuk Trust DL- Notes 2023(29) Reg.S		USD	1.200	1.200	0	%	101,7565	1.075.839,65	1,14
IL0060406878	5.1250% Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-Bonds 2022(27)		USD	1.200	1.200	0	%	100,2985	1.060.424,67	1,12
AT0000A3BMD1	5.2500% Kommunkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)		EUR	1.200	0	200	%	105,7748	1.269.297,16	1,34
XS2527965334	5.3370% Swedbank AB DL-Non- Pref.MTN 2022(27) Reg.S		USD	1.300	0	500	%	101,5135	1.162.709,69	1,23
AT0000A377W8	5.3750% Slovenská Sporitelna AS EO-FLR Preferred MTN 23(27/ 28)		EUR	1.400	0	0	%	104,8010	1.467.214,00	1,55
XS2689949399	5.5000% Rumänien EO-Med.- Term Nts 2023(28)Reg.S		EUR	1.000	0	500	%	103,9978	1.039.977,50	1,10
FR001400CR01	5.6250% La Banque Postale LS- FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)		GBP	1.400	0	0	%	100,6717	1.674.173,74	1,77
USY5S5CGAB83	5.7500% LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S		USD	1.300	0	200	%	101,3650	1.161.008,81	1,23
XS2150023575	5.8750% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S		USD	1.200	1.200	0	%	103,4120	1.093.342,73	1,16
XS2706163131	6.0000% SUCI Second Investment Co. DL-Medium-Term Notes 2023(28)		USD	1.300	0	200	%	103,6225	1.186.865,64	1,25
US86964WAF95	6.0000% Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)		USD	1.300	0	200	%	101,7500	1.165.418,50	1,23
US73928RAA41	6.1500% Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S		USD	1.300	0	200	%	103,3055	1.183.234,80	1,25
XS2598063480	6.5000% Intesa Sanpaolo S.p.A. LS-Non-Pref.MTN 23(28/29)		GBP	1.300	0	0	%	102,9398	1.589.615,26	1,68

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	40.563.006,26	42,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	40.563.006,26	42,87
USG91139AF57	1.2500% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	1.300	0	200	%	97,0890	1.112.032,60	1,18
US09659X2N16	1.3230% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S	USD	1.500	0	500	%	97,8075	1.292.610,13	1,37
US69370RAK32	1.4000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	USD	1.400	0	0	%	97,5685	1.203.488,11	1,27
USU2339CEA28	1.4500% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	1.200	0	300	%	97,7075	1.033.030,84	1,09
US40434LAF22	1.4500% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	USD	1.200	0	300	%	96,7330	1.022.727,75	1,08
USY8085FBA76	1.5000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD	1.500	0	300	%	97,9250	1.294.163,00	1,37
USU9841MAA00	1.5000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	1.500	0	300	%	96,5745	1.276.314,98	1,35
US04686E3K65	1.7300% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	USD	1.200	0	800	%	96,1380	1.016.437,00	1,07
XS2080932077	1.8100% Goldman Sachs CLN Chile 21/26	USD	2.000	0	0	%	96,6902	1.703.791,51	1,80

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2377126250	1.8100% HSBC Bank PLC DL- Credit Linked MTN 2021(26)		USD	2.000	0	0	%	96,7835	1.705.436,05	1,80
XS2373400865	1.9600% HSBC CLN 21/26 Indonesian State		USD	2.000	0	0	%	97,3555	1.715.514,91	1,81
XS2377129197	1.9600% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG		USD	2.000	0	0	%	96,2478	1.695.996,90	1,79
AU3CB0279305	2.0000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)		AUD	2.700	0	0	%	97,7740	1.498.494,64	1,58
XS2269594599	2.0500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26		USD	2.000	0	0	%	99,0470	1.745.320,83	1,84
XS2347840998	2.0800% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE		USD	2.400	0	0	%	96,7698	2.046.233,43	2,16
XS2152296021	2.1200% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)		USD	2.200	0	0	%	97,7006	1.893.756,38	2,00
XS2152296708	2.2500% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)		USD	2.200	0	0	%	95,6748	1.854.488,70	1,96
XS2305965571	2.4400% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG		USD	2.400	0	0	%	97,3354	2.058.194,48	2,18
XS1511793124	2.5000% FIL Ltd. EO-Bonds 16/ 26		EUR	1.300	0	200	%	99,5395	1.294.013,50	1,37
XS1998943077	2.5700% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)		USD	2.500	0	0	%	98,1884	2.162.740,44	2,29
USG2519YAA67	2.7500% Credicorp Ltd. DL- Notes 2020(20/25) Reg.S		USD	1.500	0	200	%	99,8130	1.319.114,54	1,39
XS1505674918	3.2440% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)		USD	1.500	0	0	%	97,9805	1.294.896,48	1,37
XS2972971399	3.5000% Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2025(28/ 29)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1630	1.001.630,00	1,06
USP3143NAY06	3.6250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2017(17/27) Reg.S		USD	1.500	0	300	%	97,6275	1.290.231,28	1,36
XS1458462006	3.7000% Wells Fargo & Co. AD- Medium-Term Notes 2016(26)		AUD	2.000	0	0	%	99,4805	1.129.369,36	1,19
USF0803NAD42	4.7530% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred Nts 2022(27)Reg.S		USD	1.500	0	500	%	100,1175	1.323.138,77	1,40
US29278DAA37	4.8750% Enel Chile S.A. DL- Notes 2018(18/28)		USD	1.400	1.400	0	%	99,6470	1.229.125,99	1,30
US832724AB40	7.5000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)		USD	1.500	0	0	%	102,2040	1.350.713,66	1,43
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		1.051.739,21	1,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.051.739,21	1,11
US91087BAY65	5.0000% Mexiko DL-Notes 2024(24/29)		USD	1.200	1.200	0	%	99,4770	1.051.739,21	1,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR		88.691.498,46	93,73
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		2.581.431,41	2,73
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-11.013,17	-0,01
Zinsterminkontrakte							EUR		-11.013,17	-0,01
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 09/25 30.09.2025		XCBT	USD	-5.000.000	0	0		0,0000	-11.013,17	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	2.592.444,58	2,74
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	2.942.159,96	3,11
Offene Positionen							EUR	2.897.506,94	3,06
AUD/EUR 2.00 Mio.		OTC						58.695,78	0,06
AUD/EUR 6.35 Mio.		OTC						315.361,66	0,33
CHF/EUR 1.00 Mio.		OTC						-1.325,16	0,00
GBP/EUR 0.30 Mio.		OTC						-12.499,16	-0,01
GBP/EUR 2.40 Mio.		OTC						-47.824,11	-0,05
USD/EUR 0.50 Mio.		OTC						12.798,86	0,01
USD/EUR 0.50 Mio.		OTC						5.146,22	0,01
USD/EUR 0.50 Mio.		OTC						41.662,22	0,04
USD/EUR 0.50 Mio.		OTC						5.538,39	0,01
USD/EUR 0.80 Mio.		OTC						21.070,12	0,02
USD/EUR 1.25 Mio.		OTC						-2.447,59	0,00
USD/EUR 20.55 Mio.		OTC						-16.697,47	-0,02
USD/EUR 22.30 Mio.		OTC						1.644.865,52	1,74
USD/EUR 27.65 Mio.		OTC						873.161,66	0,92
Geschlossene Positionen							EUR	44.653,02	0,05
AUD/EUR 5.05 Mio.		OTC						40.716,70	0,04
GBP/EUR 0.30 Mio.		OTC						-2.629,43	0,00
GBP/EUR 0.70 Mio.		OTC						-6.088,33	-0,01
USD/EUR 0.60 Mio.		OTC						12.654,08	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-349.715,38	-0,37
Offene Positionen							EUR	-330.496,84	-0,35
USD/EUR 0.08 Mio.		OTC						-849,86	0,00
USD/EUR 7.28 Mio.		OTC						-329.646,98	-0,35
Geschlossene Positionen							EUR	-19.218,54	-0,02
USD/EUR 1.10 Mio.		OTC						-19.218,54	-0,02
Bankguthaben							EUR	2.500.042,16	2,64
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.295.718,31	2,43
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	0,61				0,61	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	22,88				22,88	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.295.694,82				2.295.694,82	2,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	204.323,85	0,22
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	67.283,02				38.192,10	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.733,93				2.921,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	214,61				26,31	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	44.536,96				52.903,68	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	60,56				6,81	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,77				1,46	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	125.158,54				110.271,84	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	931.492,11	0,98
Zinsansprüche			EUR	931.492,11				931.492,11	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-83.505,77	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-83.505,77				-83.505,77	-0,09
Fondsvermögen							EUR	94.620.958,37	100,00
Anteilwert Rücklagenfonds I							EUR	980,661	
Anteilwert Rücklagenfonds R							EUR	51,451	
Anteilwert Rücklagenfonds A							EUR	46,986	
Anteilwert Rücklagenfonds I USD							USD	1.207,374	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I							STK	37.220,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R							STK	868.670,268	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A							STK	147.387,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD							STK	6.112,000	

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 30.05.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,898200	=		1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,899000	=		1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	8,156550	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT CHICAGO BOARD OF TRADE

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				
XS2125306113	2.6500% Nomura 20/25 CLN Israel	USD	0	1.800
XS2125309307	3.0600% Nomura Bank International PLC DL-Cred.Lkd MTN 2020(25)	USD	0	1.300
USY72596BU56	4.1250% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USD	0	1.700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1641479750	4.4000% Crédit Agricole S.A. AD-Medium-Term Nts 2017(27)	AUD	0	986
XS2285492588	1.8800% Barclays Bank CLN Abu Dhabi National Energy 21/26	USD	0	2.000
XS2253873975	2.1200% BNP CLN Anglo 21/26	USD	0	1.800
XS2372746367	2.3000% Nomura CLN 21/26 Mexican State	USD	0	2.000
XS2105904713	2.5000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	USD	0	1.600
US05968AAG13	2.7040% Banco del Estado de Chile DL-MTN 20/25	USD	0	1.500
XS2378924455	2.7400% SG EFF. CLN 21/27 Alstom	USD	0	2.500
US456837BA00	3.8690% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2022(25/26)	USD	0	1.000
USP4948KAD74	4.8750% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USD	0	1.700
XS2150023906	5.0000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	USD	0	2.000
USP9406GAC26	5.2500% Trust F/1401 DL-Notes 2015(15/26) Reg.S	USD	0	1.500
USH42097DA27	5.9402% UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(25/26) Reg.S	USD	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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10.238
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.949

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,73

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,73

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 Rücklagenfonds I	EUR	980,661
Anteilwert Rücklagenfonds R	EUR	51,451
Anteilwert Rücklagenfonds A	EUR	46,986
Anteilwert Rücklagenfonds I USD	USD	1.207,374
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I	STK	37.220,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R	STK	868.670,268
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A	STK	147.387,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD	STK	6.112,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds R
ISIN	DE000A1J67R2	DE000A1JRP89
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.01.2013	06.06.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,45 % p.a.	0,85 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I USD
ISIN	DE000A1JRP97	DE000A2JF832
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	06.06.2012	20.06.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,33 % p.a.	0,39 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 Aufwandsersatzungen.

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds R 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 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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