

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

31. Mai 2022

**HANSA**INVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

---

Hamburg, im Juli 2022

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds folgende Wertentwicklung:

Class A	- 6,95 %
Class I	- 6,56 %
Class I USD	- 6,35 %
Class R	- 6,74 %

Die Anteilklasse S wurde zum 14. Februar 2022 aufgelöst.

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](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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	15
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	17

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 224.217.359,99	(233.291.446,26)
Umlaufende Anteile: Class A	115.043	(158.195)
Class I	122.588	(118.276)
Class I USD	9.553	(10.737)
Class R	2.041.625	(1.851.605)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	195.511	87,20	(86,29)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	19.390	8,65	(8,73)
<b>3. Derivate</b>	-11.692	-5,21	(-3,46)
<b>4. Bankguthaben</b>	7.108	3,16	(4,67)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	14.103	6,29	(3,86)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-203	-0,09	(-0,09)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>224.217</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,750000000% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722		EUR	1.400	0	0 %	98,638500	1.380.939,00	0,62
1,750000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279		EUR	2.000	100	0 %	96,321500	1.926.430,00	0,86
2,125000000% Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2258986269		EUR	2.025	125	0 %	93,801756	1.899.485,56	0,85
1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048		EUR	2.000	100	0 %	78,505500	1.570.110,00	0,70
0,000000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	2.000	100	0 %	34,000000	680.000,00	0,30
2,875000000% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932		EUR	2.000	100	0 %	100,781250	2.015.625,00	0,90
3,250000000% Barclays PLC AD-Notes 2019(24)	AU3CB0264513		AUD	2.500	0	0 %	98,419500	1.642.240,95	0,73
2,100000000% HSBC Holdings PLC AD-FLR Med.-T. Nts 2017(23/24)	XS1718418285		AUD	3.000	0	0 %	100,092000	2.004.178,21	0,89
4,000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AU3CB0246346		AUD	2.000	0	0 %	100,314500	1.339.088,94	0,60
2,100000000% Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AU3CB0268142		AUD	3.000	0	0 %	91,885000	1.839.846,49	0,82
0,935000000% Cellnex Telecom S.A. SF-Medium- Term Notes 2021(26)	CH1104885954		CHF	2.000	0	0 %	94,828500	1.837.316,54	0,82
3,638000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	1.000	0	0 %	99,117500	960.208,28	0,43
0,000000000% RZD Capital PLC SF-LPN 2019(25) Russ.Railways	CH0419041618		CHF	2.100	0	0 %	8,700000	176.992,01	0,08
1,500000000% Banco Santander S.A. EO-Med.- Term Notes 2021(26)	XS2331739750		GBP	1.800	400	0 %	92,663000	1.956.750,35	0,87
4,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1800010693		USD	1.400	0	0 %	100,982000	1.311.332,90	0,58
3,125000000% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2189425122		USD	2.200	0	0 %	95,153000	1.941.717,84	0,87
0,000000000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1843441731		USD	2.100	0	0 %	17,500000	340.877,47	0,15
4,125000000% Beijing St.-O.A.M.(HK) Co.Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1234958459		USD	900	500	0 %	101,216000	844.953,16	0,38
3,500000000% Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	2.000	0	0 %	91,972500	1.706.196,09	0,76
1,850000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred. Lkd M.-T. Cts 21/26	XS2281816095		USD	2.000	0	0 %	91,893457	1.704.729,75	0,76
2,000000000% CDBL Funding 2 DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2297060126		USD	2.500	2.500	0 %	93,164500	2.160.386,33	0,96
2,000000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2226808082		USD	2.400	800	0 %	94,263500	2.098.436,14	0,94
1,875000000% Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2229418145		USD	2.400	400	0 %	93,387500	2.078.935,16	0,93
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USP3143NAP98		USD	1.500	0	0 %	99,999400	1.391.328,26	0,62
4,125000000% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	US279158AK55		USD	1.600	0	0 %	97,375000	1.445.134,96	0,64
1,625000000% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2362559481		USD	2.300	0	0 %	90,949000	1.940.290,33	0,87
1,810000000% ICDPS Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2235988206		USD	1.400	0	0 %	95,000000	1.233.651,79	0,55
0,625000000% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL- MTN 21/26	XS2297244878		USD	4.000	500	0 %	92,038500	3.414.840,92	1,52

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,650000000% Inventive Global Invest. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2224513379		USD	2.000	0	0 %	94,177500	1.747.101,38	0,78
1,750000000% Kookmin Bank SW-Bonds 2020(25)	US50050HAM88		USD	1.800	0	0 %	95,784500	1.599.221,78	0,71
1,750000000% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	XS2325566847		USD	2.400	0	0 %	92,318500	2.055.137,74	0,92
4,250000000% MashreqBank PSC DL-MTN 19/24	XS1956021585		USD	1.200	0	0 %	100,951000	1.123.654,58	0,50
5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.600	0	0 %	100,625500	1.493.375,38	0,67
1,500000000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	XS2315967989		USD	2.500	2.500	0 %	92,127500	2.136.339,39	0,95
2,750000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	XS1622312434		USD	1.600	0	0 %	100,000000	1.484.092,38	0,66
2,650000000% Nomura 20/25 CLN Israel	XS2125306113		USD	1.600	0	0 %	96,086713	1.426.015,59	0,64
3,060000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred.Lkd MTN 2020(25)	XS2125309307		USD	1.300	0	0 %	96,465077	1.163.200,07	0,52
3,250000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	700	0	0 %	100,374000	651.718,76	0,29
2,250000000% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2306847232		USD	2.400	2.400	0 %	90,909500	2.023.771,45	0,91
4,125000000% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY72596BU56		USD	1.700	0	0 %	101,046000	1.593.341,99	0,71
4,750000000% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S	RU000A0JWHA4		USD	2.200	200	0 %	24,000000	489.750,49	0,22
4,750000000% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1291333760		USD	1.100	0	0 %	100,440000	1.024.802,89	0,46
1,740000000% Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.5 DL-Bonds 2020(25)	XS2203995670		USD	2.000	0	0 %	94,083000	1.745.348,30	0,78
2,625000000% Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 20/25	XS2158482211		USD	1.600	0	0 %	97,544500	1.447.650,50	0,65
1,625000000% Ylli Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2231799243		USD	1.800	0	0 %	93,302500	1.557.782,21	0,69
0,792000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 20/24	XS2265801238		EUR	1.700	0	0 %	97,793500	1.662.489,50	0,74
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>71.266.816,81</b>	<b>31,80</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,875000000% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393		EUR	2.000	100	0 %	95,958500	1.919.170,00	0,86
1,000000000% Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2315673058		AUD	3.000	0	0 %	95,818000	1.918.598,36	0,86
3,925000000% Société Générale S.A. AD-Medium-Term Notes 2018(23)	FR0013365855		AUD	2.600	0	0 %	99,750500	1.731.028,20	0,77
4,000000000% Abu Dhabi Commercial Bank DL-MTN 18/23	XS1789460216		USD	1.400	0	0 %	100,973000	1.311.216,03	0,58
1,500000000% Amipeace Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2243917908		USD	1.000	0	0 %	94,547500	876.982,65	0,39
0,500000000% Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2021(26)	US04522KAD81		USD	4.000	1.000	0 %	91,925500	3.410.648,36	1,52
1,730000000% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US04686E3K65		USD	2.400	2.400	0 %	89,007500	1.981.430,29	0,88
1,668000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)	US05530QAN07		USD	2.400	0	0 %	90,291500	2.010.013,91	0,90
3,900000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU09513HX08		USD	1.400	0	0 %	101,253000	1.314.852,05	0,59
1,323000000% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S	US09659X2N16		USD	2.500	2.500	0 %	89,842000	2.083.341,06	0,93
2,196000000% Boeing Co. DL-Notes 2021(21/26)	US097023DG73		USD	2.400	0	0 %	91,938500	2.046.678,42	0,91

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,000000000% CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537		USD	2.000	0	0	0	%	94,639500	1.755.672,02	0,78
2,750000000% Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG2519YAA67		USD	2.200	0	0	0	%	93,500000	1.907.986,27	0,85
1,450000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU2339CEA28		USD	2.300	2.300	0	0	%	92,287000	1.968.834,99	0,88
1,827000000% EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2230859469		USD	2.200	200	0	0	%	94,388500	1.926.117,24	0,86
3,950000000% El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP3691NBE96		USD	1.700	0	0	0	%	100,300000	1.581.578,70	0,71
2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	US29446MAD48		USD	1.400	0	0	0	%	99,692500	1.294.587,70	0,58
2,875000000% Fomento Econom.Mexicano 13/23	US344419AA47		USD	1.050	0	0	0	%	99,643650	970.465,01	0,43
1,375000000% HCL America Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU2479QAA59		USD	2.400	0	0	0	%	90,939500	2.024.439,29	0,90
1,450000000% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	US40434LAF22		USD	2.400	2.400	0	0	%	90,569000	2.016.191,45	0,90
3,875000000% JD.com Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US47215PAC05		USD	2.200	2.200	0	0	%	99,029500	2.020.822,74	0,90
0,500000000% Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2265251905		USD	4.000	1.000	0	0	%	92,247000	3.422.576,76	1,53
4,250000000% NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372846003		USD	2.400	2.400	0	0	%	99,757500	2.220.740,19	0,99
5,000000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S	XS0551307100		USD	1.100	0	0	0	%	103,791000	1.058.993,60	0,47
1,400000000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T. Nts 21(26/26) Reg.S	US69370RAK32		USD	2.400	200	0	0	%	90,908500	2.023.749,19	0,90
1,375000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2287744218		USD	2.400	400	0	0	%	91,826000	2.044.174,01	0,91
1,602000000% SA Global SUKUK Ltd. 21/26	XS2352861814		USD	2.400	200	0	0	%	92,894500	2.067.960,30	0,92
4,125000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93		USD	2.400	2.400	0	0	%	97,500000	2.170.485,11	0,97
1,625000000% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249462016		USD	1.600	0	0	0	%	93,149500	1.382.424,64	0,62
1,500000000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY8085FBA76		USD	2.400	2.400	0	0	%	91,454000	2.035.892,77	0,91
7,500000000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)	US832724AB40		USD	1.500	0	0	0	%	110,300000	1.534.644,28	0,68
3,244000000% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)	XS1505674918		USD	2.500	2.500	0	0	%	97,616500	2.263.623,50	1,01
1,250000000% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57		USD	2.400	200	0	0	%	91,946500	2.046.856,51	0,91
1,500000000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU9841MAA00		USD	2.300	2.300	0	0	%	90,832000	1.937.794,27	0,86
1,810000000% HSBC CLN 21/26 Whirlpool Corporation Inc.	XS2377126250		USD	2.000	0,00	0	0	%	90,446996	1.677.896,22	0,75
2,000000000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0279305		AUD	1.500	0	0	0	%	90,825500	909.315,87	0,41
1,535000000% Lloyds Banking Group PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	AU3FN0041042		AUD	4.800	0	0	0	%	99,695500	3.193.982,31	1,42
2,100000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AU3FN0053112		AUD	3.000	0	0	0	%	100,008000	2.002.496,25	0,89
1,474000000% Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2020(25)	US86562MCA62		USD	2.200	200	0	0	%	93,598000	1.909.986,09	0,85
4,875000000% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74		USD	1.700	0	0	0	%	101,820000	1.605.546,80	0,72
5,250000000% Trust F/1401 DL-Notes 2015(15/26) Reg.S	USP9406GAC26		USD	2.000	0	0	0	%	97,900000	1.816.158,06	0,81
3,700000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458462006		AUD	4.000	0	0	0	%	96,321000	2.571.560,15	1,15

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023	XS1842869718		USD	1.400	0	0 %	104,736999	1.360.094,60	0,61
2,250000000% Logikor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1909057306		EUR	2.000	200	0 %	98,175000	1.963.500,00	0,88
3,620000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971448581		USD	1.400	0	0 %	97,253832	1.262.919,63	0,56
4,130000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1971449985		USD	1.400	0	0 %	98,829585	1.283.382,05	0,57
0,600000000% Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS2050933899		EUR	2.200	200	0 %	89,257000	1.963.654,00	0,88
1,810000000% Goldman Sachs CLN Chile 21/26	XS2080932077		USD	2.000	0	0 %	91,823937	1.703.440,07	0,76
2,500000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	XS2105904713		USD	1.400	0	0 %	95,999841	1.246.635,53	0,56
5,000000000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906		USD	2.300	200	0 %	102,005000	2.176.157,13	0,97
2,120000000% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)	XS2152296021		USD	2.200	0	0 %	87,940000	1.794.527,41	0,80
2,250000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)	XS2152296708		USD	2.200	0	0 %	88,610000	1.808.199,61	0,81
2,120000000% BNP CLN Anglo 21/26	XS2253873975		USD	1.800	0	0 %	91,855194	1.533.617,93	0,68
2,050000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred. Lkd M.-T. Cts 21/26	XS2269594599		USD	1.800	0	0 %	93,646814	1.563.530,89	0,70
1,880000000% Barclays Bank CLN Abu Dhabi National Energy 21/26	XS2285492588		USD	2.000	0	0 %	89,979439	1.669.222,50	0,74
2,440000000% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG	XS2305965571		USD	2.400	0	0 %	92,028362	2.048.678,87	0,91
0,000000000% Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel	XS2346922755		EUR	2.000	100	0 %	38,500000	770.000,00	0,34
2,080000000% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE	XS2347840998		USD	2.400	0	0 %	92,110063	2.050.497,64	0,91
2,300000000% Nomura CLN 21/26 Mexican State	XS2372746367		USD	2.000	0	0 %	88,800600	1.647.353,68	0,73
1,960000000% HSBC CLN 21/26 Indonesian State	XS2373400865		USD	2.000	0	0 %	90,193920	1.673.201,37	0,75
1,960000000% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG	XS2377129197		USD	2.000	0	0 %	87,687851	1.626.710,90	0,73
2,704000000% Banco del Estado de Chile DL-MTN 20/25	US05968AAG13		USD	2.500	2.500	0 %	96,070500	2.227.773,40	0,99
2,570000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)	XS1998943077		USD	2.500	2.500	0 %	92,885944	2.153.926,91	0,96
3,869000000% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2022(25/26)	US456837BA00		USD	2.500	2.500	0 %	99,562500	2.308.749,19	1,03
2,740000000% SG EFF. CLN 21/27 Alstom	XS2378924455		USD	2.500	2.500	0 %	89,230000	2.069.149,43	0,92
2,800000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2022(22/27)	US89114TZT23		USD	2.400	2.400	0 %	96,002500	2.137.148,69	0,95
0,000000000% UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(25/26) Reg.S	USH42097DA27		USD	2.400	2.400	0 %	100,399500	2.235.032,00	1,00
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>124.244.615,05</b>	<b>55,40</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	IE00BZ005F46		ANT	297.000	0	0 EUR	10,524300	3.125.717,10	1,39
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst. Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	123.000	0	0 EUR	14,335400	1.763.254,20	0,79
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	IE00BWZNI290		ANT	26.900	0	0 EUR	77,290000	2.079.101,00	0,93
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	LU1915690835		ANT	24.500	0	0 EUR	111,160000	2.723.420,00	1,21
nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	DE000A2DKRH6		ANT	27.000	0	0 EUR	95,360000	2.574.720,00	1,15

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.300	0	0	EUR	1.344,140000	1.747.382,00	0,78
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	2.800	0	0	EUR	977,250000	2.736.300,00	1,22
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN	IE00BDCJYP85		ANT	2.520.000	0	0	USD	1,129600	2.640.378,44	1,18
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>19.390.272,74</b>	<b>8,65</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>214.901.704,60</b>	<b>95,85</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Zinsderivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
Euro-BOBL-Futures 08.06.2022		XEUR	EUR	-6.500.000					425.750,00	0,19
ASX 5 Year Treasury Bond Futures 15.06.2022 3)		XASX	AUD	-6.500.000					146.608,24	0,07
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2022		XCBT	USD	-57.000.000					78.481,40	0,04
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>650.839,64</b>	<b>0,30</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 21,60 Mio.			OTC						-2.262.062,66	-1,01
USD/EUR 3,80 Mio.			OTC						-414.834,17	-0,19
USD/EUR 4,50 Mio.			OTC						-419.600,20	-0,19
USD/EUR 0,20 Mio.			OTC						-18.155,22	-0,01
USD/EUR 2,50 Mio.			OTC						-220.590,16	-0,10
USD/EUR 3,80 Mio.			OTC						-327.806,16	-0,15
USD/EUR 0,50 Mio.			OTC						-42.448,87	-0,02
USD/EUR 3,50 Mio.			OTC						-285.375,92	-0,13
USD/EUR 1,80 Mio.			OTC						-146.574,24	-0,07
USD/EUR 1,80 Mio.			OTC						-159.040,57	-0,07
USD/EUR 6,10 Mio.			OTC						-541.255,83	-0,24
USD/EUR 1,50 Mio.			OTC						-130.801,96	-0,06
USD/EUR 3,30 Mio.			OTC						-251.635,39	-0,11
USD/EUR 1,30 Mio.			OTC						-98.327,16	-0,04
USD/EUR 1,50 Mio.			OTC						-109.626,89	-0,05
USD/EUR 0,50 Mio.			OTC						-37.344,39	-0,02
USD/EUR 6,20 Mio.			OTC						-457.104,33	-0,20
AUD/EUR 3,00 Mio.			OTC						-144.745,13	-0,06
USD/EUR 2,50 Mio.			OTC						-210.437,15	-0,09
USD/EUR 5,30 Mio.			OTC						-422.819,89	-0,19
USD/EUR 1,00 Mio.			OTC						-71.995,20	-0,03
USD/EUR 1,70 Mio.			OTC						-105.333,55	-0,05
USD/EUR 2,40 Mio.			OTC						-150.012,24	-0,07
AUD/EUR 3,15 Mio.			OTC						-141.232,09	-0,06
AUD/EUR 1,10 Mio.			OTC						-50.150,33	-0,02
AUD/EUR 3,10 Mio.			OTC						-137.740,81	-0,06

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC					-60.919,55	-0,03
USD/EUR 25,60 Mio.		OTC					-1.558.987,30	-0,70
USD/EUR 5,60 Mio.		OTC					-343.419,28	-0,15
USD/EUR 3,70 Mio.		OTC					-220.301,45	-0,10
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC					-21.197,37	-0,01
USD/EUR 2,90 Mio.		OTC					-127.303,97	-0,06
USD/EUR 0,42 Mio.		OTC					-16.873,91	-0,01
AUD/EUR 12,00 Mio.		OTC					-422.057,88	-0,19
AUD/EUR 5,30 Mio.		OTC					-179.357,81	-0,08
USD/EUR 0,80 Mio.		OTC					-32.702,54	-0,01
USD/EUR 2,80 Mio.		OTC					-122.518,17	-0,05
USD/EUR 7,00 Mio.		OTC					-288.743,92	-0,13
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC					-70.120,15	-0,03
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC					-90.746,37	-0,04
USD/EUR 6,60 Mio.		OTC					-267.512,14	-0,12
CHF/EUR 3,10 Mio.		OTC					-16.325,23	-0,01
GBP/EUR 1,70 Mio.		OTC					11.630,41	0,01
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-298.719,32	-0,13
USD/EUR 18,00 Mio.		OTC					-536.626,97	-0,24
USD/EUR 1,25 Mio.		OTC					-2.908,76	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 8,40 Mio.		OTC					-927.358,73	-0,41
AUD/EUR 2,05 Mio.		OTC					-55.238,64	-0,02
AUD/EUR 1,00 Mio.		OTC					-29.801,75	-0,01
AUD/EUR 0,15 Mio.		OTC					-5.232,44	0,00
AUD/EUR 0,40 Mio.		OTC					-14.454,26	-0,01
AUD/EUR 1,37 Mio.		OTC					-51.093,42	-0,02
AUD/EUR 0,50 Mio.		OTC					-18.914,72	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 5,39 Mio.		OTC					509.530,46	0,23
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC					4.397,05	0,00
USD/EUR 0,14 Mio.		OTC					9.806,71	0,00
USD/EUR 0,33 Mio.		OTC					21.109,82	0,01
USD/EUR 3,98 Mio.		OTC					167.311,06	0,07
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC					2.324,48	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 1,05 Mio.		OTC					67.753,34	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-12.342.623,23</b>	<b>-5,51</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.773.131,00			6.773.131,00	3,02
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	22,93			22,93	0,00
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	0,61			0,61	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	78.170,28			75.728,05	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	60,27			7,12	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	-223.650,43			-146.608,51	-0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNH	202,34			28,15	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,72			1,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	340.978,03			316.276,81	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	76.039,80			89.206,71	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>7.107.794,52</b>	<b>3,16</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	1.332.546,40			1.332.546,40	0,59
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	12.770.000,00			12.770.000,00	5,70
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>14.102.546,40</b>	<b>6,29</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	-3.994,23			-2.665,93	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.665,93</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-200.236,01</b>		<b>EUR</b>	<b>-200.236,01</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>224.217.359,99</b>	<b>100 2)</b>
<b>Rücklagenfonds A</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>44,681</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>115,043</b>	
<b>Rücklagenfonds I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>908,588</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>122,588</b>	
<b>Rücklagenfonds I USD</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>USD</b>	<b>1.040,909</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>9,553</b>	
<b>Rücklagenfonds R</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>48,232</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>2.041,625</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

3) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 563.290.961,05 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,498250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,032250	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH	7,189100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,461500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,644900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,078100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XASX	ASX - ALL MARKETS		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,  
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND  
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,012900000% Banco Santander S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 2017(23)	XS1649192777	AUD	-	3.000	
1,250000000% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018/25	XS1806124753	EUR	-	1.600	
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054	EUR	-	1.200	
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140	EUR	-	1.400	
0,829000000% Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	-	1.200	
1,125000000% Metso Corp. EO-MTN 17/24	XS1626574708	EUR	-	1.200	
3,500000000% Azure Nova Intl Finance Ltd DL-MTN 17/22	XS1572322318	USD	-	1.200	
4,375000000% Baidu Inc. DL-Notes 18/24	US056752AM06	USD	-	1.200	
4,000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	XS0858461758	USD	-	1.400	
4,125000000% Indonesien, Republik DL-MTN 15/25	USY20721BG36	USD	-	1.000	
3,400000000% Katar, Staat DL-Bonds 20/25	XS2155352151	USD	-	1.500	
2,500000000% MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts19(24/24)Reg.S	XS2075921887	USD	-	2.000	
3,500000000% Newmont Corp. DL-Notes 2012(21/22)	US61639AN69	USD	-	886	
3,400000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US71567RAG11	USD	-	400	
4,000000000% Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 18/23	XS1890684688	USD	-	1.400	
1,800000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2281373089	USD	-	2.200	
3,250000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	XS1551709568	USD	-	1.800	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,125000000% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	XS2225890537	EUR	-	1.900	
1,750000000% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	XS1180256528	EUR	-	1.300	
1,375000000% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147	EUR	-	1.700	
2,000000000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-T. Bk.Nts 2020(25)144A	XS2158595251	USD	-	2.000	
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552	USD	-	1.500	
3,375000000% Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US30216KAA07	USD	-	2.200	
1,450000000% HP Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU44259BZ80	USD	-	2.000	
2,125000000% Meituan DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG59669AB07	USD	-	1.800	
5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USY72570AP21	USD	-	1.500	
2,394000000% Unity 1 Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2245508044	USD	-	1.850	
4,950000000% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1625994618	USD	-	2.100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 5Yr. Australia Treasury Bonds (synth. Anleihe)		AUD			4.209,31
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			10.730,10
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			68.692,72
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			467,09

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 72.293.063,94

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner &amp; Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,85  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -5,21

## Sonstige Angaben

## Rücklagenfonds A

Anteilwert EUR 44,681  
Umlaufende Anteile STK 115.043

## Rücklagenfonds I

Anteilwert EUR 908,588  
Umlaufende Anteile STK 122.588

## Rücklagenfonds I USD

Anteilwert USD 1.040,909  
Umlaufende Anteile STK 9.553

## Rücklagenfonds R

Anteilwert EUR 48,232  
Umlaufende Anteile STK 2.041.625

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,33%p.a.	0,45%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 100.000

	Rücklagenfonds I USD	Rücklagenfonds R
<b>Währung</b>	USD	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,39%p.a.	0,85%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	-

## 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 Ver-

kehrswert 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 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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	0,2500 %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	1,0000 %
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	0,3500 %
nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	0,6500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### GESELLSCHAFTER:

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### VERWAHRSTELLE:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

### EINZAHLUNGEN:

---

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH  
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender  
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.  
sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

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

**HANSA**INVEST