

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

30. Juni 2025



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,40% in der Klasse P, -6,09% in der Klasse I sowie - 5,88 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30.06.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>171.748.744,89</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	165.381.704,85	96,38
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.626.389,27	2,70
3. Bankguthaben	1.686.201,69	0,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	54.449,08	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-157.060,92</b>	<b>-0,09</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-157.060,92	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 171.591.683,97</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>165.655.735,87</b>	<b>96,54</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>161.029.346,60</b>	<b>93,84</b>
CA4488112083	Hydro One Ltd.		STK	22.361	22.361	0	CAD	48,5600	678.423,14	0,40
CA85472N1096	Stantec Inc.		STK	7.667	0	1.308	CAD	150,2100	719.540,20	0,42
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	94.906	0	0	CHF	47,7900	4.840.509,86	2,82
CH0435377954	SIG Group AG		STK	38.839	0	0	CHF	15,0700	624.657,13	0,36
CH1175448666	Straumann Holding AG		STK	4.813	0	0	CHF	104,5000	536.775,35	0,31
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	4.610	0	980	CHF	137,3500	675.756,14	0,39
CH0311864901	VAT Group AG		STK	1.468	0	0	CHF	341,2000	534.558,80	0,31
CH0019396990	Ypsomed Holding AG		STK	1.604	0	291	CHF	420,0000	718.975,45	0,42
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	73.877	28.618	5.168	DKK	437,5000	4.332.627,90	2,52
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	74.596	0	17.714	DKK	461,5000	4.614.783,48	2,69
DK0060252690	Pandora A/S		STK	29.873	29.873	0	DKK	1.111,0000	4.448.944,43	2,59
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	3.285	0	0	EUR	199,6000	655.686,00	0,38
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	446	0	159	EUR	1.576,6000	703.163,60	0,41
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	9.819	0	3.605	EUR	70,1800	689.097,42	0,40
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	1.614	509	0	EUR	544,4000	878.661,60	0,51
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	6.518	0	1.258	EUR	682,5000	4.448.535,00	2,59
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	3.159	0	0	EUR	234,3000	740.153,70	0,43
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	10.935	0	0	EUR	61,1000	668.128,50	0,39
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.		STK	7.149	2.329	0	EUR	90,9500	650.201,55	0,38
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	2.993	0	0	EUR	230,0000	688.390,00	0,40
DE000SYM9999	Symrise		STK	6.874	6.874	0	EUR	95,5200	656.604,48	0,38
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	85.369	0	5.120	EUR	52,0400	4.442.602,76	2,59
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	30.118	2.358	4.654	EUR	145,1000	4.370.121,80	2,55
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC		STK	336.369	0	113.985	GBP	1,7710	697.184,74	0,41
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	4.408	0	0	GBP	102,2400	527.443,29	0,31
GB00BMWC6P49	Mondi PLC		STK	50.170	50.170	0	GBP	12,1150	711.345,95	0,41
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	14.828	14.828	0	GBP	39,3900	683.568,28	0,40
CNE100000296	BYD Co. Ltd.		STK	45.705	30.470	7.155	HKD	124,2000	617.047,68	0,36
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Cl.B		STK	117.576	117.576	0	HKD	58,9500	753.417,85	0,44
JP3835250006	BayCurrent Consulting Inc.		STK	14.600	14.600	0	JPY	7.420,0000	638.054,01	0,37
JP3476480003	Dai-ichi Life Ins.Co.Ltd., The		STK	116.928	87.696	0	JPY	1.084,0000	746.532,10	0,44
JP3837800006	Hoya Corp.		STK	45.900	4.400	0	JPY	16.955,0000	4.583.646,97	2,67
JP3866800000	Panasonic Corp.		STK	483.161	65.400	135.700	JPY	1.530,5000	4.355.378,33	2,54
JP3420600003	Sekisui House Ltd.		STK	255.552	26.500	0	JPY	3.143,0000	4.730.688,44	2,76
JP3351100007	Sysmex Corp.		STK	48.200	48.200	0	JPY	2.482,0000	704.611,13	0,41
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	162.000	0	0	NOK	47,2000	646.933,66	0,38
NO0010063308	Telenor ASA		STK	353.345	0	95.681	NOK	155,3000	4.642.726,90	2,71

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	47.144	0	0	NOK	153,3000	611.464,59	0,36
NZMELE000257	Meridian Energy Ltd.		STK	197.405	0	0	NZD	5,7650	588.240,68	0,34
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	25.708	25.708	0	SEK	260,6000	602.560,15	0,35
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	17.135	3.527	1.337	USD	295,4600	4.320.453,23	2,52
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	13.125	3.345	716	USD	385,8300	4.321.572,58	2,52
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	5.744	0	0	USD	143,8100	704.936,54	0,41
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	32.128	6.341	10.077	USD	178,5300	4.894.872,71	2,85
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	25.994	3.551	4.423	USD	223,3000	4.953.456,39	2,89
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	3.076	3.076	0	USD	217,7800	571.677,15	0,33
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	38.110	7.915	9.350	USD	137,9200	4.485.519,03	2,61
US0378331005	Apple Inc.		STK	26.496	3.488	0	USD	201,0800	4.546.693,70	2,65
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	29.688	31.461	1.773	USD	183,2100	4.641.695,24	2,71
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	2.705	0	412	USD	305,1300	704.366,49	0,41
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	16.566	0	1.078	USD	303,4500	4.289.940,86	2,50
US8522341036	Block Inc. Class A		STK	12.764	4.134	0	USD	66,6300	725.776,86	0,42
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc		STK	6.225	0	0	USD	122,3100	649.752,30	0,38
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A		STK	10.169	13.721	3.552	USD	77,7400	674.635,65	0,39
US1999081045	Comfort Systems USA Inc.		STK	1.617	2.023	406	USD	535,0000	738.261,65	0,43
US22160N1090	CoStar Group Inc.		STK	8.091	0	0	USD	80,7600	557.628,57	0,32
US2788651006	Ecolab		STK	3.069	0	0	USD	267,4500	700.464,29	0,41
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	802	0	0	USD	785,1100	537.342,74	0,31
US3364331070	First Solar Inc.		STK	4.924	2.688	1.016	USD	152,1400	639.304,80	0,37
LU0974299876	Globant S.A.		STK	5.969	2.206	0	USD	91,1300	464.204,62	0,27
US45337C1027	Incyte Corp.		STK	10.792	0	0	USD	68,3700	629.671,48	0,37
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle		STK	21.322	4.659	2.637	USD	256,9600	4.675.628,20	2,72
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	313	0	87	USD	2.560,0500	683.816,05	0,40
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	11.556	0	3.093	USD	495,9400	4.890.836,87	2,85
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	687	0	404	USD	1.323,1200	775.715,51	0,45
US65290E1010	Nextrackr Inc. Cl.A		STK	13.868	0	6.783	USD	58,3200	690.204,61	0,40
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	36.167	7.407	16.682	USD	157,7500	4.868.872,03	2,84
US6866881021	Ormat Technologies		STK	9.018	0	0	USD	84,1500	647.605,99	0,38
US6877931096	Oscar Health Inc. Cl.A		STK	51.541	17.917	8.279	USD	20,4100	897.723,00	0,52
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	4.094	0	598	USD	200,5700	700.745,50	0,41
US7427181091	Procter & Gamble		STK	33.195	2.082	0	USD	159,8600	4.528.548,13	2,64
US74624M1027	Pure Storage Inc. Cl.A		STK	12.528	0	0	USD	55,4000	592.294,93	0,35
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	34.353	2.464	2.270	USD	158,5400	4.647.827,80	2,71
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	2.542	0	0	USD	273,4200	593.133,33	0,35
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.		STK	1.241	1.241	0	USD	772,6000	818.225,47	0,48

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
US86333M1080	Stride Inc.		STK	5.196	0	2.178	USD	145,6200	645.708,76	0,38
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	12.753	2.259	2.517	USD	432,2900	4.704.722,96	2,74
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	9.527	12.462	2.935	USD	91,5300	744.159,68	0,43
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	123.884	123.884	0	USD	42,3100	4.473.060,28	2,61
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	12.256	1.645	956	USD	441,3000	4.615.610,86	2,69
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. A		STK	7.188	2.625	1.613	USD	127,1600	780.018,84	0,45
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	2.200	0	539	USD	348,6100	654.499,06	0,38
US98138H1014	Workday Inc.		STK	2.421	0	0	USD	237,3700	490.418,82	0,29
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.626.389,27</b>	<b>2,70</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	16.555	1.834	3.955	CHF	261,8500	4.626.389,27	2,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.352.358,25</b>	<b>2,54</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>4.352.358,25</b>	<b>2,54</b>
US2435371073	Deckers Outdoor		STK	7.446	7.446	0	USD	104,2000	662.120,84	0,39
US46269C1027	Iridium Communications Inc.		STK	29.048	0	0	USD	30,0400	744.667,96	0,43
US4657411066	Itron		STK	7.458	0	0	USD	132,4600	843.050,59	0,49
US6177001095	Morningstar		STK	2.436	0	0	USD	313,0100	650.701,79	0,38
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.		STK	6.969	1.988	0	USD	125,4200	745.905,43	0,43
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.		STK	5.102	0	0	USD	162,1300	705.911,64	0,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>170.008.094,12</b>	<b>99,08</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.686.201,69</b>	<b>0,98</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.450.435,09</b>	<b>0,85</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.450.435,09				1.450.435,09	0,85	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>35.510,85</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	50.280,03				6.740,00	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	177.180,15				14.990,56	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	153.214,75				13.780,29	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>200.255,75</b>	<b>0,12</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	12.253,07				6.824,89	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	13.746,07				8.588,34	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	11.767,92				12.559,15	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	32.638,32				38.198,05	0,02	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	65.424,33				7.111,69	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	4.511.533,00				26.572,04	0,02	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	45.108,67				23.316,19	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	90.328,67				77.085,40	0,04	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>54.449,08</b>	<b>0,03</b>
	Dividendenansprüche		EUR	2.316,08				2.316,08	0,00
	Zinsansprüche		EUR	52.133,00				52.133,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-157.060,92</b>	<b>-0,09</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-157.060,92				-157.060,92	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>171.591.683,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien P</b>							<b>EUR</b>	<b>150,03</b>	
<b>Anteilwert D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien I</b>							<b>EUR</b>	<b>157,84</b>	
<b>Anteilwert D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien V</b>							<b>EUR</b>	<b>105,42</b>	
<b>Umlaufende Anteile D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien P</b>							<b>STK</b>	<b>206.769,056</b>	
<b>Umlaufende Anteile D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien I</b>							<b>STK</b>	<b>663.794,313</b>	
<b>Umlaufende Anteile D&amp;R Globalance Zukunftbeweger Aktien V</b>							<b>STK</b>	<b>339.585,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025			
Australischer Dollar	(AUD)	1,795350	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,199550	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)	
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,934650	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00090Q1031	ADT Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	97.340
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A	STK	0	2.341
US00206R1023	AT & T	STK	14.952	248.774
US0865161014	Best Buy	STK	15.122	77.035
US3666511072	Gartner	STK	0	1.498
DK0010272202	GENMAB AS	STK	0	3.641
JP3148800000	Ibiden	STK	0	20.800
IE0005711209	Icon PLC	STK	0	3.748
US4523271090	Illumina Inc.	STK	2.881	8.898
US4824801009	KLA Corp.	STK	0	8.369
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	0	8.502
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	0	7.755
AU000000SEK6	Seek	STK	0	39.336
AU000000SGM7	Sims Metal Management	STK	0	106.005
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	43.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US88162G1031	Tetra Tech	STK	0	18.020

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 %) 99,08

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 D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	EUR	150,03
Anteilwert D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	EUR	157,84
Anteilwert D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien V	EUR	105,42
Umlaufende Anteile D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	STK	206.769,056
Umlaufende Anteile D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	STK	663.794,313
Umlaufende Anteile D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien V	STK	339.585,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I
ISIN	DE000A2DHT41	DE000A2DHT58
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	31.05.2017	31.05.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,450 % p.a.	0,80 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	75.000

  

	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien V
ISIN	DE000A3ETBD6
Währung	Euro
Fondsauflage	05.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,330 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Mindestanlagevolumen	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 I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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**

---

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

**HANSA**INVEST