

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Multi Flex+

30. April 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.04.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.04.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Multi Flex+

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 30.04.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +10,46 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.04.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	16.449.391,94	100,24
1. Investmentanteile	16.276.478,60	99,19
2. Bankguthaben	172.327,09	1,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	586,25	0,00
II. Verbindlichkeiten	-39.429,79	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-39.429,79	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 16.409.962,15	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.04.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	16.276.478,60	99,19
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	16.276.478,60	99,19
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	4.000	4.000	0	EUR	119,7700	479.080,00	2,92
LU1893893294	Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN		ANT	475.000	105.000	130.000	EUR	1,7432	828.020,00	5,05
LU0357130854	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N.		ANT	1.380	340	0	EUR	478,4200	660.219,60	4,02
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	2.000	2.000	0	EUR	270,9200	541.840,00	3,30
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	1.090	840	350	EUR	598,1173	651.947,86	3,97
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)		ANT	4.000	4.000	0	EUR	79,2400	316.960,00	1,93
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI		ANT	6.305	1.500	1.700	EUR	116,7800	736.297,90	4,49
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.		ANT	8.400	1.800	0	EUR	133,6200	1.122.408,00	6,84
FR0013534914	H2O ADAGIO Act. au Port. I EUR Acc. oN		ANT	5	0	0	EUR	225,7500	1.128,75	0,01
FR0013535713	H2O Allegro Act. au Port. RC (4 Déc.) o.N.		ANT	3	0	0	EUR	528,9000	1.586,70	0,01
FR0013535960	H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN		ANT	1	0	0	EUR	1.796,0900	1.796,09	0,01
LU0329203144	JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (acc) EUR o.N.		ANT	3.180	0	0	EUR	432,5900	1.375.636,20	8,38
LU0862450359	JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. C (acc.) (EUR) o.N		ANT	4.700	1.600	0	EUR	140,2700	659.269,00	4,02
LU0210531470	JPMorgan-Europe High Yield Bd AN.JPM-Eo.Hi.Y.B.A(acc) o.N		ANT	8.000	0	25.500	EUR	21,5440	172.352,00	1,05
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN		ANT	6.000	1.500	1.500	EUR	143,7600	862.560,00	5,26
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.UETF Registered Part.Shares o.N.		ANT	4.900	4.900	0	EUR	89,4700	438.403,00	2,67
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	5.500	0	0	EUR	285,2200	1.568.710,00	9,56
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN		ANT	3.685	0	0	EUR	0,0070	25,80	0,00
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed		ANT	4.000	0	0	EUR	144,4500	577.800,00	3,52
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I		ANT	3.720	0	1.200	EUR	170,0300	632.511,60	3,85
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	1.860	0	0	EUR	337,4700	627.694,20	3,83
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	925	0	0	EUR	672,6900	622.238,25	3,79
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.		ANT	1.600	600	0	EUR	252,7600	404.416,00	2,46
LU1731099971	STABILITAS-SILBER +WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N.		ANT	1.400	0	0	EUR	157,4700	220.458,00	1,34
LU1363153740	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile AT (USD) o.N.		ANT	43.000	0	12.000	USD	13,5291	543.033,04	3,31
LU0817816134	CIF-CG Glb. High Inc. Opp. (L) Reg.Shs Z USD o.N.		ANT	22.300	0	0	USD	51,0700	1.063.064,50	6,48
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc		ANT	3.240	550	0	USD	385,8737	1.167.022,11	7,11
Summe Wertpapiervermögen								EUR	16.276.478,60	99,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Bankguthaben						EUR	172.327,09	1,05
	EUR - Guthaben bei:						EUR	171.801,86	1,05
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	171.801,86				171.801,86	1,05
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	525,23	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	562,68				525,23	0,00
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	586,25	0,00
	Zinsansprüche		EUR	586,25				586,25	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-39.429,79	-0,24
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-39.429,79				-39.429,79	-0,24
	Fondsvermögen						EUR	16.409.962,15	100,00
	Anteilwert Multi Flex+						EUR	107,08	
	Umlaufende Anteile Multi Flex+						STK	153.250,676	

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 30.04.2024					
US-Dollar	(USD)	1,071300	=		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				
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)	ANT	0	33
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT	0	4.600
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	ANT	1.200	6.500
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR oN	ANT	0	2.000
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	0	160.000

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			1.378
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			2.929

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,19

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Multi Flex+	EUR	107,08
Umlaufende Anteile Multi Flex+	STK	153.250,676

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 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 %
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) ¹⁾	1,25
LU1363153740	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile AT (USD) o.N. ¹⁾	1,29
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N. ¹⁾	1,70
LU1893893294	Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN ¹⁾	0,90
LU0357130854	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N. ¹⁾	2,40
LU0817816134	CIF-CG Glb. High Inc. Opp. (L) Reg.Shs Z USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C ¹⁾	0,15
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) ¹⁾	1,10
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI ¹⁾	2,25
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,52
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
FR0013534914	H2O ADAGIO Act. au Port. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,39
FR0013535713	H2O Allegro Act. au Port. RC (4 Déc.) o.N. ¹⁾	1,60
FR0013535960	H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN ¹⁾	0,70
LU0329203144	JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (acc) EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0862450359	JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. C (acc.)(EUR) o.N. ¹⁾	0,75
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR oN ¹⁾	0,45
LU0210531470	JPMorgan-Europe High Yield Bd AN.JPM-Eo.Hi.Y.B.A(acc) o.N. ¹⁾	0,75
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN ¹⁾	0,50
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.UETF Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,60
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	2,34
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc ¹⁾	1,00
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed ¹⁾	0,50
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,55
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	0,90
LU1731099971	STABILITAS-SILBER+WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N. ¹⁾	1,40

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 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

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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