

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

TBF FIXED INCOME

31. Mai 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF FIXED INCOME

in der Zeit vom 15.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,01% in der Klasse EUR I, eine Wertentwicklung von +0,05% in der Klasse EUR R, eine Wertentwicklung von -1,50% in der Klasse USD I sowie von -1,59% in der Klasse USD R. Der Fonds wurde zum 15.12.2022 neu aufgelegt. Die Anteilklassen EUR I und EUR R wurden zum 01.03.2023 neu aufgelegt.

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

## Vermögensübersicht per 31.05.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.979.515,22</b>	<b>100,47</b>
1. Anleihen	11.587.925,60	97,19
2. Bankguthaben	276.974,12	2,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	114.615,50	0,96
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.446,84</b>	<b>-0,47</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-44.515,46	-0,37
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	USD -44.515,46	-0,37
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-11.931,38	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>USD 11.923.068,38</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.05.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>USD</b>		<b>5.178.243,32</b>	<b>43,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>USD</b>		<b>5.178.243,32</b>	<b>43,43</b>
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR		500	500	0 %	99,1505	528.497,12	4,43
XS2296027217	0.2500% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 21/26	EUR		300	300	0 %	90,2740	288.709,89	2,42
CZ0001005037	0.2500% Tschechien KC-Bonds 2017(27) Ser.100	CZK		4.000	4.000	0 %	84,4745	151.571,35	1,27
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR		100	100	0 %	96,8997	103.299,94	0,87
XS1504236198	0.6250% Kommuninvest i Sverige AB SK-MTN 16/23	SEK		2.000	2.000	0 %	98,6000	181.172,57	1,52
GB00BJQWYH73	1.2500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(41)	GBP		400	400	0 %	59,9465	297.190,78	2,49
XS2069959398	1.4000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	EUR		350	350	0 %	79,6720	297.270,27	2,49
XS1555330999	1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	NOK		2.000	2.000	0 %	98,3229	176.488,97	1,48
PL0000113783	1.7500% Polen, Republik ZY-Bonds 2021(32) Ser. DS0432	PLN		1.000	1.000	0 %	71,4580	168.037,62	1,41
AU000XCLWAR9	2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149	AUD		400	400	0 %	94,7975	245.411,68	2,06
US912810TD00	2.2500% United States of America DL-Notes 2022(52)	USD		500	500	0 %	71,6797	358.398,44	3,01
XS1420357318	2.8750% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	EUR		100	250	150 %	89,2863	95.183,64	0,80
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24	NOK		4.000	4.000	0 %	99,5645	357.435,31	3,00
HU0000403555	3.0000% Ungarn UF-Notes 2018(38) Ser.2038/A	HUF		100.000	100.000	0 %	60,8875	175.102,45	1,47
ES0000012L52	3.1500% Spanien EO-Bonos 2023(33)	EUR		300	300	0 %	98,4549	314.873,67	2,64
PL0000108197	3.2500% Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) Ser.0725	PLN		1.500	2.500	1.000 %	94,8065	334.414,46	2,80
CA135087P659	3.7500% Canada CD-Bonds 2022(25)	CAD		500	1.000	500 %	98,9950	364.153,03	3,05
XS1090107159	3.7500% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	EUR		300	400	100 %	93,4455	298.852,82	2,51
XS1313004928	3.8750% Rumänien EO-MTN 15/35	EUR		300	300	0 %	77,1275	246.665,39	2,07
MX0MGO0000P2	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2011(31)	STK		35.600	35.600	0 MXN	97,5090	195.513,92	1,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>USD</b>		<b>6.409.682,28</b>	<b>53,76</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>USD</b>		<b>6.409.682,28</b>	<b>53,76</b>
DE0001030906	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/11 f.22.11.23	EUR		250	250	0 %	98,5280	262.589,52	2,20
US912796X538	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	USD		500	500	0 %	99,8014	499.006,75	4,19
GB00BFWFPL34	1.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(24)	GBP		200	600	400 %	96,8145	239.983,79	2,01
US219868CE41	1.2500% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2021(24)	USD		400	400	0 %	94,2037	376.814,60	3,16

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
NZGOVDT541C9	1.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(41)		NZD	400	400	0 %	65,5230	157.084,86	1,32
XS2364199757	1.7500% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S		EUR	300	300	0 %	75,2035	240.512,15	2,02
US912828U576	2.1250% United States of America DL-Notes 16/23		USD	400	400	0 %	98,4395	393.757,81	3,30
NZGOVDT425C5	2.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)		NZD	400	400	0 %	96,3340	230.951,16	1,94
US105756CC23	3,875000% Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)		USD	300	300	0 %	89,2735	267.820,50	2,25
HU0000403068	3.0000% Ungarn UF-Notes 2015(24) Ser.24/B		HUF	60.000	100.000	40.000 %	90,2585	155.741,17	1,31
US168863CA49	3.1250% Chile, Republik DL-Bonds 2016(26)		USD	220	220	0 %	96,6325	212.591,50	1,78
US91282CFG15	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024		USD	550	700	150 %	97,9355	538.645,51	4,52
AU3CB0249928	3.3000% BNG Bank N.V. AD-Medium-Term Notes 2018(28)		AUD	400	400	0 %	95,9520	248.400,45	2,08
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033		USD	300	300	0 %	98,6680	296.003,91	2,48
XS1385239006	3.8750% Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)		EUR	400	500	100 %	95,2674	406.239,27	3,41
CA135087YQ12	4.0000% Canada CD-Bonds 2008(41)		CAD	500	500	0 %	109,2320	401.809,82	3,37
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032		USD	300	300	0 %	103,5547	310.664,06	2,61
US91087BAQ32	4.2800% Mexiko DL-Notes 2021(21/41)		USD	200	200	0 %	81,2375	162.475,00	1,36
XS2558594391	5.0000% Ungarn EO-Bonds 2022(27)		EUR	300	300	0 %	100,4860	321.369,41	2,70
XS1631415079	5.1250% Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2017(25) 144A		EUR	100	200	100 %	98,5640	105.074,19	0,88
CZ0001002547	5.7000% Tschechien KC-Anl. 2009(24) Ser.58		CZK	4.000	4.000	0 %	99,9880	179.406,99	1,50
XS0997000251	6.0000% Kroatien, Republik DL-Notes 2013(24) Reg.S		USD	200	200	0 %	100,3335	200.667,00	1,68
MX0MGO000151	8.0000% Mexiko MN-Bonos 2019(24)		STK	36.445	36.445	0 MXN	98,4435	202.072,86	1,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>11.587.925,60</b>	<b>97,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>276.974,12</b>	<b>2,32</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>USD</b>	<b>195.999,27</b>	<b>1,64</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	183.855,55				195.999,27	1,64
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>	<b>10.853,27</b>	<b>0,09</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CZK	150.383,45				6.745,77	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HUF	60.280,14				173,36	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	693,39				62,23	0,00

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		PLN	14.797,54				3.479,73	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	4.268,72				392,18	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>	<b>70.121,58</b>	<b>0,59</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	4.832,35				3.127,50	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	1.150,20				846,20	0,01
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	3.088,63				3.828,05	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		MXN	2.135,62				120,28	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD	3.171,73				1.900,98	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	60.298,57				60.298,57	0,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>114.615,50</b>	<b>0,96</b>
	Zinsansprüche		EUR	114.465,01				114.615,50	0,96
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>	<b>-44.515,46</b>	<b>-0,37</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>	<b>-44.515,46</b>	<b>-0,37</b>
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	-6.219.478,00				-44.515,46	-0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-11.931,38</b>	<b>-0,10</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		USD	-11.931,38				-11.931,38	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>11.923.068,38</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert TBF FIXED INCOME EUR I</b>							<b>EUR</b>	<b>99,99</b>	
<b>Anteilwert TBF FIXED INCOME EUR R</b>							<b>EUR</b>	<b>100,05</b>	
<b>Anteilwert TBF FIXED INCOME USD I</b>							<b>USD</b>	<b>98,50</b>	
<b>Anteilwert TBF FIXED INCOME USD R</b>							<b>USD</b>	<b>98,41</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME EUR I</b>							<b>STK</b>	<b>12.375,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME EUR R</b>							<b>STK</b>	<b>860,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME USD I</b>							<b>STK</b>	<b>33.360,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME USD R</b>							<b>STK</b>	<b>73.431,000</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 31.05.2023		
Australischer Dollar	(USD)	1,545118	=	1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	(USD)	0,806842	=	1 US-Dollar (USD)
Euro	(USD)	0,938042	=	1 US-Dollar (USD)
Forint	(USD)	347,725000	=	1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	(USD)	139,715000	=	1 US-Dollar (USD)
Kanadischer Dollar	(USD)	1,359250	=	1 US-Dollar (USD)
Mexikanischer Peso	(USD)	17,754850	=	1 US-Dollar (USD)
Neuseeland-Dollar	(USD)	1,668474	=	1 US-Dollar (USD)
Norwegische Krone	(USD)	11,142100	=	1 US-Dollar (USD)
Polnischer Zloty	(USD)	4,252500	=	1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	(USD)	10,884650	=	1 US-Dollar (USD)
Tschechische Krone	(USD)	22,293000	=	1 US-Dollar (USD)



## 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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AU3CB0245884	3.3000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AUD	400	400
XS2012546714	1.4500% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	EUR	220	220
US912796Z368	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	USD	300	300
US68329AAG31	0.3750% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	USD	250	250
US105756CD06	2.8750% Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	USD	220	220
US91086QBG29	4,125000000% Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	USD	250	250

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
USD/JPY		USD		3.700

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,19

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 TBF FIXED INCOME EUR I	EUR	99,99
Anteilwert TBF FIXED INCOME EUR R	EUR	100,05
Anteilwert TBF FIXED INCOME USD I	USD	98,50
Anteilwert TBF FIXED INCOME USD R	USD	98,41
Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME EUR I	STK	12.375,000
Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME EUR R	STK	860,000
Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME USD I	STK	33.360,000
Umlaufende Anteile TBF FIXED INCOME USD R	STK	73.431,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF FIXED INCOME EUR I	TBF FIXED INCOME EUR R
ISIN	DE000A3DV7E9	DE000A3DV7F6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2023	01.03.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

  

	TBF FIXED INCOME USD I	TBF FIXED INCOME USD R
ISIN	DE000A3E3YN4	DE000A3E3YP9
Währung	USD	USD
Fondsaufgabe	15.12.2022	15.12.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF FIXED INCOME USD R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF FIXED INCOME EUR 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 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 Vergütungspolitik 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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
  - 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

**VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 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

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

**HANSA**INVEST