

HALBJAHRESBERICHT

MuP Vermögensverwaltung Horizont 5

31. März 2026



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MuP Vermögensverwaltung Horizont 5

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,33 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.678.430,70	100,32
1. Investmentanteile	5.754.893,25	86,45
2. Bankguthaben	922.626,55	13,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	910,90	0,01
II. Verbindlichkeiten	-21.359,09	-0,32
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.359,09	-0,32
III. Fondsvermögen	EUR 6.657.071,61	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	5.754.893,25	86,45
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	493.986,00	7,42
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I		ANT	3.400	0	0	EUR	145,2900	493.986,00	7,42
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	5.260.907,25	79,03
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber- Ant.Institutional (I)		ANT	4.000	0	500	EUR	133,3600	533.440,00	8,01
DE0008490673	DEGUSSA BANK UNIV.- RENTENFONDS Inhaber-Anteile		ANT	5.000	5.000	0	EUR	60,9800	304.900,00	4,58
LU1245470080	Flossbach v.Storch-Mul.As.Def. Inhaber-Anteile IT o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR	134,1400	268.280,00	4,03
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S		ANT	4.500	0	0	EUR	126,8300	570.735,00	8,57
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C		ANT	1.500	0	0	EUR	192,0700	288.105,00	4,33
LU1112771768	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.		ANT	250	250	0	EUR	1.999,7690	499.942,25	7,51
LU1001747408	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Act.Nom.A (perf)(acc)EUR o.N.		ANT	4.000	0	0	EUR	203,3900	813.560,00	12,22
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A		ANT	1.500	0	0	EUR	399,6100	599.415,00	9,00
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR	357,4900	714.980,00	10,74
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN		ANT	5.000	0	0	EUR	133,5100	667.550,00	10,03
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.754.893,25	86,45
Bankguthaben								EUR	922.626,55	13,86
EUR - Guthaben bei:								EUR	922.267,91	13,85
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,01					0,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	922.267,90					922.267,90	13,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	358,64	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	411,18					358,64	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	910,90	0,01
Zinsansprüche			EUR	910,90					910,90	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-21.359,09	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.359,09					-21.359,09	-0,32
Fondsvermögen								EUR	6.657.071,61	100,00
Anteilwert MuP Vermögensverwaltung Horizont 5								EUR	112,11	
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5								STK	59.379,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

US-Dollar (USD) 1,146500 = 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				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2QJK43	ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I	ANT	0	500
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I	ANT	2.500	2.500
FR0013245081	Candriam Diversified Futures Actions Port. Z Cap. 3 Déc. oN	ANT	0	180
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	ANT	0	2.500
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	350

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 %) 86,45

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 MuP Vermögensverwaltung Horizont 5	EUR	112,11
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5	STK	59.379,000

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 %
DE000A2QJK43	ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I ¹⁾	0,60
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,79
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) ¹⁾	0,15
FR0013245081	Candriam Diversified Futures Actions Port. Z Cap. 3 Déc. oN ¹⁾	1,79
DE0008490673	DEGUSSA BANK UNIV.-RENTENFONDS Inhaber-Anteile ¹⁾	1,25
LU1245470080	Flossbach v.Storch-Mul.As.Def. Inhaber-Anteile IT o.N. ¹⁾	0,78
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S ¹⁾	1,25
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C ¹⁾	1,00
LU1112771768	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU1001747408	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Act.Nom.A (perf)(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,20
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I ¹⁾	1,34
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N. ¹⁾	0,95
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A ¹⁾	0,85
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,55
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,16

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST