

HALBJAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

31. Mai 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,94 % in der Klasse A, von + 1,39 % in der Klasse I, von + 2,28 % in der Klasse I USD sowie von + 1,21 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	87.632.073,89	100,09
1. Anleihen	84.960.542,18	97,04
2. Derivate	-1.225.051,20	-1,40
3. Bankguthaben	2.874.187,59	3,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.022.395,32	1,17
II. Verbindlichkeiten	-77.496,68	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-77.496,68	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 87.554.577,21	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.559.574,94	57,75	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	50.559.574,94	57,75	
XS1843441731	0.0000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD		2.100	0	0	%	0,0000	0,02	0,00
CH0419041618	0.0000% RZD Capital PLC SF- LPN 2019(25) Russ.Railways	CHF		2.100	0	0	%	75,9622	1.744.919,40	1,99
XS2057069762	1.1250% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/ 28)	EUR		1.300	0	0	%	95,4400	1.240.720,00	1,42
DE000BLB6UU4	1.2500% Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.18(27)	EUR		1.300	1.300	0	%	97,6735	1.269.755,50	1,45
XS1936100483	1.5000% Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR		1.000	0	0	%	95,5860	955.860,00	1,09
XS2362559481	1.6250% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	99,6565	1.026.725,05	1,17
XS2281816095	1.8500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	0	0	%	101,2820	1.739.120,70	1,99
XS2306847232	2.2500% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	USD		1.300	0	0	%	99,4080	1.109.511,91	1,27
XS2461786829	2.3750% CEZ AS EO-Medium- Term Nts 2022(22/27)	EUR		1.000	0	0	%	99,6080	996.080,00	1,14
XS2337067792	2.8750% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	USD		1.400	0	0	%	96,8012	1.163.525,91	1,33
XS2075923313	2.8750% MDGH - GMTN B.V. DL- Med.-T.Nts 2019(29/29)Reg.S	USD		1.400	0	0	%	94,4555	1.135.331,19	1,30
XS3068600892	3.0860% ASB Bank Ltd. EO- Medium-Term Notes 2025(30)	EUR		1.300	0	0	%	99,4025	1.292.232,50	1,48
US30216KAE29	3.2500% Export-Import Bank of India DL-MTN 20/30	USD		1.200	0	0	%	95,1485	980.280,75	1,12
XS2087717364	3.3750% Oil & Natural Gas Corp. Ltd. DL-Notes 2019(29)	USD		1.200	1.200	0	%	95,5875	984.803,61	1,12
USY72570AN72	3.6670% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	98,6135	1.015.979,39	1,16
USP55409AA77	4.1500% Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/ 29) Reg.S	USD		1.400	0	0	%	97,6765	1.174.046,79	1,34
US670346AY11	4.3000% Nucor Corp. DL-Notes 2022(22/27)	USD		1.500	0	0	%	100,1890	1.290.264,01	1,47
USN2557FFL33	4.3750% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	99,8975	1.029.207,98	1,18
USF0803NAT93	4.5410% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Pref. Notes 2026(31) Reg.S	USD		1.200	1.200	0	%	98,5630	1.015.459,11	1,16
XS2753547673	4.6250% Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR		1.000	0	0	%	102,4445	1.024.445,00	1,17
USJ75963DB15	4.6990% SoftBank Corp. DL- Notes 2025(25/30) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	99,0650	1.020.631,04	1,17
AU3CB0250512	4.7500% Emirates NBD Bank PJSC AD-Medium-Term Notes 2018(28)	AUD		2.000	0	0	%	98,5155	1.209.187,15	1,38
RU000A0JWHA4	4.7500% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USD		2.200	0	0	%	89,5831	1.692.060,39	1,93
XS3019019416	4.8480% SNB Funding Ltd. DL- FLR Med.-Term Nts 2025(30)	USD		1.400	0	0	%	99,7130	1.198.525,01	1,37
XS2756976218	4.8750% QNB Finance Ltd. DL- MTN 24/29	USD		1.200	0	0	%	100,2960	1.033.313,59	1,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS3114010922	4.9370% Alinma Sukuk Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2025(30)		USD	1.200	0	0	%	100,1335	1.031.639,41	1,18
XS2763630774	4.9420% Saudi Electr.Sukuk Progr.Co. DL-Medium-Term Notes 2024(29)		USD	1.400	0	0	%	100,3505	1.206.187,59	1,38
XS2765576538	5.0000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2024(29)		USD	1.300	0	0	%	100,3770	1.120.327,11	1,28
USY7329CAA37	5.0450% ROP Sukuk Trust DL-Notes 2023(29) Reg.S		USD	1.200	0	0	%	101,1085	1.041.684,48	1,19
USU09513KL23	5.0500% BMW US Capital LLC DL-Notes 2025(25/30) Reg.S		USD	1.200	0	0	%	101,0025	1.040.592,40	1,19
IL0060406878	5.1250% Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-Bonds 2022(27)		USD	1.200	0	0	%	100,2270	1.032.602,70	1,18
AT0000A3BMD1	5.2500% Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)		EUR	1.200	0	0	%	103,6230	1.243.476,00	1,42
US74449AAA97	5.2500% PT Pertamina Hulu Energi DL-Med.-T.Nts 25(30/30) Reg.S		USD	1.200	0	0	%	100,5105	1.035.523,50	1,18
XS2527965334	5.3370% Swedbank AB DL-Non-Pref.MTN 2022(27) Reg.S		USD	1.300	0	0	%	101,3200	1.130.852,11	1,29
AT0000A377W8	5.3750% Slovenská Sporitelna AS EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)		EUR	1.400	0	0	%	102,3820	1.433.348,00	1,64
XS2689949399	5.5000% Rumänien EO-MTN 23/28		EUR	1.000	0	0	%	104,3010	1.043.010,00	1,19
FR001400CR01	5.6250% La Banque Postale LS-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)		GBP	1.400	0	0	%	100,8000	1.627.493,95	1,86
USY5S5CGAB83	5.7500% LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S		USD	1.300	0	0	%	102,1795	1.140.445,16	1,30
XS2150023575	5.8750% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S		USD	1.200	0	0	%	101,8080	1.048.891,18	1,20
XS2706163131	6.0000% SUCI Second Investment Co. DL-Medium-Term Notes 2023(28)		USD	1.300	0	0	%	102,7730	1.147.069,33	1,31
US86964WAF95	6.0000% Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)		USD	1.300	0	0	%	102,1445	1.140.054,52	1,30
XS1993965950	6.1250% Gold Fields Oro.Hldg. (BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	1.200	0	0	%	103,1750	1.062.974,89	1,21
US73928RAA41	6.1500% Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S		USD	1.300	0	0	%	103,1175	1.150.914,36	1,31
XS2598063480	6.5000% Intesa Sanpaolo S.p.A. LS-Non-Pref.MTN 23(28/29)		GBP	1.300	0	0	%	102,7515	1.540.502,25	1,76

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	28.651.599,12	32,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.651.599,12	32,72
USU9841MAA00	1.5000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	1.200	0	0	%	99,7900	1.028.100,45	1,17
XS2080932077	1.8100% Goldman Sachs CLN Chile 21/26	USD	2.000	0	0	%	99,8220	1.714.050,52	1,96
XS2377126250	1.8100% HSBC Bank PLC DL- Credit Linked MTN 2021(26)	USD	2.000	0	0	%	99,8077	1.713.804,76	1,96
XS2373400865	1.9600% HSBC CLN 21/26 Indonesian State	USD	2.000	0	0	%	99,8413	1.714.381,04	1,96
XS2377129197	1.9600% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG	USD	2.000	0	0	%	99,6589	1.711.250,24	1,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2347840998	2.0800% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE	USD		2.400	0	0	%	99,6440	2.053.191,91	2,35
XS2152296021	2.1200% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)	USD		2.200	0	0	%	99,7200	1.883.528,65	2,15
XS2152296708	2.2500% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)	USD		2.200	0	0	%	99,3252	1.876.072,04	2,14
XS2305965571	2.4400% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG	USD		2.400	0	0	%	99,8916	2.058.295,12	2,35
XS1511793124	2.5000% FIL Ltd. EO-Bonds 16/ 26	EUR		1.300	0	0	%	99,8745	1.298.368,50	1,48
XS1998943077	2.5700% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)	USD		2.500	0	0	%	102,7940	2.206.353,45	2,52
XS1505674918	3.2440% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)	USD		1.500	0	0	%	99,5525	1.282.066,97	1,46
XS2972971399	3.5000% Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2025(28/ 29)	EUR		1.000	0	0	%	100,1925	1.001.925,00	1,14
USP3143NAY06	3.6250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USD		1.500	0	0	%	98,9650	1.274.500,97	1,46
US50077LAV80	3.7500% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 19/30	USD		1.200	0	0	%	96,7670	996.955,57	1,14
USF0803NAD42	4.7530% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred Nts 2022(27)Reg.S	USD		1.200	0	0	%	100,3700	1.034.075,98	1,18
US29278DAA37	4.8750% Enel Chile S.A. DL- Notes 2018(18/28)	USD		1.400	0	0	%	100,5615	1.208.723,76	1,38
AU3FN0099255	5.3448% NatWest Markets PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2025(30)	AUD		2.500	0	0	%	101,3100	1.554.358,83	1,78
US44891CDT71	5.8391% Hyundai Capital America DL-FLR Med.-T.Nts 25(30) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	101,0999	1.041.595,36	1,19
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	5.749.368,12	6,57	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.749.368,12	6,57	
XS3073596341	3.2500% Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2025(25/29)	EUR		1.000	0	0	%	99,7950	997.950,00	1,14
USR9900CAR71	4.7500% Yara International ASA DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USD		1.200	0	0	%	100,1085	1.031.381,84	1,18
US91087BAY65	5.0000% Mexiko DL-Notes 2024(24/29)	USD		1.200	0	0	%	100,2330	1.032.664,52	1,18
AU3CB0322667	5.1080% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2025(29)	AUD		1.300	1.300	0	%	98,4340	785.321,43	0,90
US49456BBB62	5.1500% Kinder Morgan Inc. DL- Notes 2025(25/30)	USD		1.200	0	0	%	102,0520	1.051.405,02	1,20
AU3CB0308146	5.4080% Ausgrid Finance Pty Ltd. AD-Medium-Term Nts 2024(24/31)	AUD		1.400	1.400	0	%	99,0060	850.645,31	0,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	84.960.542,18	97,04	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	-1.225.051,20	-1,40
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.911,76	0,00
Zinsterminkontrakte							EUR	-1.911,76	0,00
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures		XCBT	USD	-3.000.000				-1.911,76	0,00
30.09.2026									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.223.139,44	-1,40
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-1.170.386,85	-1,34
Offene Positionen							EUR	-1.153.776,24	-1,32
AUD/EUR 7.00 Mio.		OTC		7.000.000				-127.698,06	-0,15
CHF/EUR 1.50 Mio.		OTC		1.500.000				-947,28	0,00
GBP/EUR 2.65 Mio.		OTC		2.650.000				-10.464,20	-0,01
USD/EUR 0.25 Mio.		OTC		250.000				-3.551,53	0,00
USD/EUR 0.50 Mio.		OTC		500.000				-6.037,16	-0,01
USD/EUR 1.15 Mio.		OTC		1.150.000				1.410,44	0,00
USD/EUR 21.85 Mio.		OTC		21.850.000				-105.421,14	-0,12
USD/EUR 23.05 Mio.		OTC		23.050.000				-196.543,70	-0,22
USD/EUR 24.60 Mio.		OTC		24.600.000				-704.523,61	-0,80
Geschlossene Positionen							EUR	-16.610,61	-0,02
USD/EUR 1.40 Mio.		OTC		1.400.000				-16.610,61	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-52.752,59	-0,06
Offene Positionen							EUR	-52.752,59	-0,06
USD/EUR 0.08 Mio.		OTC		85.000				705,95	0,00
USD/EUR 8.03 Mio.		OTC		8.030.000				-53.458,54	-0,06
Bankguthaben							EUR	2.874.187,59	3,28
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.702.874,64	3,09
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	0,61				0,61	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.702.874,03				2.702.874,03	3,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	171.312,95	0,20
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	868,12				532,77	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.733,93				2.990,52	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CNY	214,61				27,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.326,48				3.836,33	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	60,56				6,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	2,77				1,41	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	190.923,60				163.918,09	0,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.022.395,32	1,17
Zinsansprüche			EUR	1.022.395,32				1.022.395,32	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-77.496,68	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-77.496,68				-77.496,68	-0,09
Fondsvermögen							EUR	87.554.577,21	100,00
Anteilwert Rücklagenfonds I							EUR	984,388	
Anteilwert Rücklagenfonds R							EUR	51,455	
Anteilwert Rücklagenfonds A							EUR	46,732	
Anteilwert Rücklagenfonds I USD							USD	1.257,341	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I							STK	36.451,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R							STK	765.919,003	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A							STK	113.433,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD							STK	6.449,000	

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 29.05.2026				
Australischer Dollar	(AUD)	1,629450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,867100	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,125800	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,967650	=	1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	7,892850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,914200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,164750	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT CHICAGO BOARD OF TRADE

OTC

Over-The-Counter

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AU3CB0268142	2.1000% Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AUD	0	2.000
XS2315967989	1.5000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	USD	0	1.200
XS2325566847	1.7500% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	USD	0	1.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AU3CB0279305	2.0000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AUD	0	2.700
XS1458462006	3.7000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(26)	AUD	0	2.000
USG91139AF57	1.2500% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	1.300
US09659X2N16	1.3230% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S	USD	0	1.500
US69370RAK32	1.4000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	USD	0	1.400
USU2339CEA28	1.4500% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	1.200
US40434LAF22	1.4500% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	USD	0	1.200
USY8085FBA76	1.5000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD	0	1.200
US04686E3K65	1.7300% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	USD	0	1.200
XS2269594599	2.0500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD	0	2.000

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				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.592
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			608

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,04

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 1,40

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 Rücklagenfonds I	EUR	984,388
Anteilwert Rücklagenfonds R	EUR	51,455
Anteilwert Rücklagenfonds A	EUR	46,732
Anteilwert Rücklagenfonds I USD	USD	1.257,341
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I	STK	36.451,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R	STK	765.919,003
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A	STK	113.433,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD	STK	6.449,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds R
ISIN	DE000A1J67R2	DE000A1JRP89
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.01.2013	06.06.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,450 % p.a.	0,850 % p.a.
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I USD
ISIN	DE000A1JRP97	DE000A2JF832
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	06.06.2012	20.06.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,330 % p.a.	0,390 % p.a.
Mindestanlagevolumen	0	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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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.

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 Krankenversicherung a.G., 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