

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

31. Mai 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	15

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,47 % in der Klasse I, von +2,26 % in der Klasse R, von +2,00 % in der Klasse A sowie von +3,22 % in der Klasse I USD.

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 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	121.353.720,88	100,10
1. Anleihen	111.280.600,27	91,79
2. Investmentanteile	7.059.500,68	5,82
3. Derivate	-1.401.493,58	-1,16
4. Bankguthaben	3.200.351,57	2,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.214.761,94	1,00
II. Verbindlichkeiten	-117.976,24	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-117.976,24	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 121.235.744,64	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	40.355.679,88	33,29
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	40.355.679,88	33,29
XS1843441731	0.0000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD		2.100	0	0	%	6,5000	125.916,70	0,10
CH0419041618	0.0000% RZD Capital PLC SF-LPN 2019(25) Russ.Railways	CHF		2.100	0	0	%	70,4413	1.509.841,87	1,25
XS2331739750	1.5000% Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(26)	GBP		1.300	0	500	%	93,2128	1.423.848,96	1,17
XS2315967989	1.5000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	USD		2.000	0	500	%	92,9725	1.715.280,66	1,41
XS2362559481	1.6250% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		2.000	0	300	%	91,6695	1.691.241,18	1,40
XS2197770279	1.7500% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		1.500	0	500	%	96,9550	1.454.325,00	1,20
XS2325566847	1.7500% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	USD		2.000	0	400	%	93,0665	1.717.014,90	1,42
XS2235988206	1.8100% ICDPS Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	USD		1.400	0	0	%	94,3125	1.218.001,94	1,00
XS2281816095	1.8500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	0	0	%	93,5990	1.726.838,54	1,42
AU3CB0268142	2.1000% Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AUD		3.000	0	0	%	94,4770	1.736.549,95	1,43
XS2306847232	2.2500% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	USD		2.000	0	400	%	92,4950	1.706.471,10	1,41
XS2461786829	2.3750% CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR		1.500	0	0	%	95,5535	1.433.302,28	1,18
XS2125306113	2.6500% Nomura 20/25 CLN Israel	USD		1.800	0	0	%	97,4435	1.617.991,58	1,33
XS1891336932	2.8750% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	EUR		2.000	0	0	%	98,4590	1.969.180,00	1,62
XS2125309307	3.0600% Nomura Bank International PLC DL-Cred.Lkd MTN 2020(25)	USD		1.300	0	0	%	98,0776	1.176.153,44	0,97
XS2189425122	3.1250% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	USD		2.000	0	200	%	96,4555	1.779.539,69	1,47
USY72596BU56	4.1250% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USD		1.700	0	0	%	98,8710	1.550.488,45	1,28
RU000A0JWHA4	4.7500% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USD		2.200	0	0	%	79,5000	1.613.394,22	1,33
XS1291333760	4.7500% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S	USD		1.100	0	0	%	98,0960	995.393,20	0,82
XS2765576538	5.0000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2024(29)	USD		1.800	1.800	0	%	98,7690	1.640.000,00	1,35
XS2527965334	5.3370% Swedbank AB DL-Non-Pref.MTN 2022(27) Reg.S	USD		1.800	1.800	0	%	99,4725	1.651.681,20	1,36
XS2689949399	5.5000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	103,1035	1.546.552,50	1,28
FR001400CR01	5.6250% La Banque Postale LS-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	GBP		1.400	1.400	0	%	99,7825	1.641.448,80	1,35
USY5S5CGAB83	5.7500% LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USD		1.500	1.500	0	%	100,9300	1.396.568,42	1,15
US86964WAF95	6.0000% Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	USD		1.500	1.500	0	%	98,7080	1.365.822,61	1,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US73928RAA41	6.1500% Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	USD		1.500	1.500	0	%	101,6210	1.406.129,79	1,16
XS2598063480	6.5000% Intesa Sanpaolo S.p.A. LS-Non-Pref.MTN 23(28/29)	GBP		1.300	1.300	0	%	101,2555	1.546.702,90	1,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	66.830.261,83	55,12
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	66.830.261,83	55,12
USG91139AF57	1.2500% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		1.500	0	900	%	92,6370	1.281.818,18	1,06
US09659X2N16	1.3230% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S	USD		2.000	0	500	%	93,1935	1.719.357,96	1,42
US69370RAK32	1.4000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	USD		1.400	0	0	%	92,9865	1.200.877,27	0,99
USU2339CEA28	1.4500% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		1.500	0	800	%	93,6415	1.295.717,45	1,07
US40434LAF22	1.4500% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	USD		1.500	0	0	%	92,1250	1.274.733,64	1,05
USY8085FBA76	1.5000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		1.800	0	600	%	93,4445	1.551.589,87	1,28
USU9841MAA00	1.5000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		1.800	0	500	%	92,2335	1.531.481,94	1,26
US04686E3K65	1.7300% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	USD		2.000	0	400	%	91,1270	1.681.232,42	1,39
XS2080932077	1.8100% Goldman Sachs CLN Chile 21/26	USD		2.000	0	0	%	92,3815	1.704.376,68	1,41
XS2377126250	1.8100% HSBC Bank PLC DL-Credit Linked MTN 2021(26)	USD		2.000	0	0	%	92,2435	1.701.831,56	1,40
XS2285492588	1.8800% Barclays Bank CLN Abu Dhabi National Energy 21/26	USD		2.000	0	0	%	92,5989	1.708.388,08	1,41
XS2373400865	1.9600% HSBC CLN 21/26 Indonesian State	USD		2.000	0	0	%	93,4878	1.724.786,81	1,42
XS2377129197	1.9600% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG	USD		2.000	0	0	%	91,8886	1.695.282,95	1,40
AU3CB0279305	2.0000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AUD		2.700	1.200	0	%	93,9595	1.554.334,16	1,28
XS2269594599	2.0500% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	0	0	%	94,8222	1.749.405,67	1,44
XS2253873975	2.1200% BNP CLN Anglo 21/26	USD		1.800	0	0	%	93,8830	1.558.870,50	1,29
XS2152296021	2.1200% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)	USD		2.200	0	0	%	91,4600	1.856.113,65	1,53
XS2152296708	2.2500% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)	USD		2.200	0	0	%	90,3555	1.833.699,61	1,51
XS1909057306	2.2500% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	EUR		1.500	0	0	%	98,0340	1.470.510,00	1,21
XS2372746367	2.3000% Nomura CLN 21/26 Mexican State	USD		2.000	0	0	%	92,2783	1.702.472,93	1,40
XS2105904713	2.5000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	USD		1.600	0	0	%	98,1581	1.448.761,34	1,19
XS1998943077	2.5700% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)	USD		2.500	0	0	%	91,6373	2.113.308,32	1,74
US05968AAG13	2.7040% Banco del Estado de Chile DL-MTN 20/25	USD		2.000	0	500	%	98,1160	1.810.174,81	1,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2378924455	2.7400% SG EFF. CLN 21/27 Alstom		USD	2.500	0	0	%	90,2593	2.081.529,73	1,72
USG2519YAA67	2.7500% Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S		USD	2.200	0	0	%	96,7270	1.963.003,55	1,62
XS1505674918	3.2440% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)		USD	2.000	0	500	%	94,7495	1.748.065,13	1,44
USP3143NAY06	3.6250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2017(17/27) Reg.S		USD	1.800	1.800	0	%	94,0670	1.561.926,11	1,29
XS1458462006	3.7000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(26)		AUD	3.000	0	1.000	%	96,7540	1.778.402,72	1,47
US456837BA00	3.8690% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2022(25/26)		USD	2.000	0	1.500	%	98,4830	1.816.945,71	1,50
USP57908AG32	4.0000% Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2017(17/27) Reg.S		USD	1.800	1.800	0	%	94,1450	1.563.221,25	1,29
USP8674JAE93	4.1250% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S		USD	815	0	1.585	%	97,6870	734.420,97	0,61
US670346AY11	4.3000% Nucor Corp. DL-Notes 2022(22/27)		USD	1.700	0	500	%	97,5725	1.530.125,46	1,26
XS1641479750	4.4000% Crédit Agricole S.A. AD-Medium-Term Nts 2017(27)		AUD	986	986	0	%	96,1800	581.034,10	0,48
USF0803NAD42	4.7530% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred Nts 2022(27)Reg.S		USD	2.000	0	0	%	98,1880	1.811.503,16	1,49
USP4948KAD74	4.8750% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S		USD	1.700	0	0	%	99,4735	1.559.936,81	1,29
XS2150023906	5.0000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S		USD	2.000	0	300	%	98,9555	1.825.663,02	1,51
USP9406GAC26	5.2500% Trust F/1401 DL-Notes 2015(15/26) Reg.S		USD	2.000	0	0	%	97,3130	1.795.359,99	1,48
AU3FN0041042	5.7500% Lloyds Banking Group PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2018(25)		AUD	2.400	0	2.400	%	100,4280	1.476.746,62	1,22
XS2555412001	6.6930% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)		EUR	3.000	0	0	%	100,8840	3.026.520,00	2,50
USH42097DA27	6.9408% UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(25/26) Reg.S		USD	1.500	0	900	%	100,7755	1.394.430,61	1,15
US832724AB40	7.5000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)		USD	1.500	0	0	%	102,0670	1.412.301,09	1,16
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	4.094.658,56	3,38	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.094.658,56	3,38	
XS2347840998	2.0800% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE		USD	2.400	0	0	%	91,7111	2.030.409,83	1,67
XS2305965571	2.4400% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG		USD	2.400	0	0	%	93,2395	2.064.248,73	1,70
Investmentanteile							EUR	7.059.500,68	5,82	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.059.500,68	5,82	
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.		ANT	78.000	0	45.000	EUR	16,3013	1.271.501,40	1,05
IE00BWZN1Z90	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.		ANT	26.900	0	0	EUR	69,7200	1.875.468,00	1,55
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.		ANT	840	0	460	EUR	1.518,1600	1.275.254,40	1,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
IE00BDCJYP85	BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN		ANT	2.520.000	0	0	USD	1,1345	2.637.276,88	2,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR	118.340.100,95	97,61
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-1.401.493,58	-1,16
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-4.035,79	0,00
Zinsterminkontrakte								EUR	-4.035,79	0,00
	Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 09/24 30.09.2024 ²⁾	XCBT	USD	-7.000.000					-4.035,79	0,00
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-1.397.457,79	-1,15
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-1.431.287,44	-1,18
Offene Positionen								EUR	-1.347.524,09	-1,11
	AUD/EUR 11.55 Mio.		OTC	11.550.000					-147.017,62	-0,12
	CHF/EUR 1.00 Mio.		OTC	1.000.000					19.309,25	0,02
	GBP/EUR 0.30 Mio.		OTC	300.000					-3.359,50	0,00
	GBP/EUR 1.00 Mio.		OTC	1.000.000					-11.905,02	-0,01
	GBP/EUR 1.00 Mio.		OTC	1.000.000					-11.131,19	-0,01
	GBP/EUR 1.40 Mio.		OTC	1.400.000					-58.650,28	-0,05
	USD/EUR 0.20 Mio.		OTC	200.000					-2.909,40	0,00
	USD/EUR 0.30 Mio.		OTC	300.000					-4.558,90	0,00
	USD/EUR 0.40 Mio.		OTC	400.000					-5.999,76	0,00
	USD/EUR 0.50 Mio.		OTC	500.000					-7.338,85	-0,01
	USD/EUR 1.00 Mio.		OTC	1.000.000					642,08	0,00
	USD/EUR 1.10 Mio.		OTC	1.100.000					-1.444,24	0,00
	USD/EUR 10.00 Mio.		OTC	10.000.000					-189.810,21	-0,16
	USD/EUR 10.30 Mio.		OTC	10.300.000					-250.916,28	-0,21
	USD/EUR 12.30 Mio.		OTC	12.300.000					-354.574,49	-0,29
	USD/EUR 20.90 Mio.		OTC	20.900.000					-432.614,43	-0,36
	USD/EUR 31.80 Mio.		OTC	31.800.000					282.092,73	0,23
	USD/EUR 8.65 Mio.		OTC	8.650.000					-167.337,98	-0,14
Geschlossene Positionen								EUR	-83.763,35	-0,07
	AUD/EUR 0.95 Mio.		OTC	950.000					-2.396,17	0,00
	CHF/EUR 1.80 Mio.		OTC	1.800.000					23.368,50	0,02
	USD/EUR 0.85 Mio.		OTC	850.000					-7.628,42	-0,01
	USD/EUR 1.00 Mio.		OTC	1.000.000					-18.846,74	-0,02
	USD/EUR 3.00 Mio.		OTC	3.000.000					-78.260,52	-0,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)								EUR	33.829,65	0,03
Offene Positionen								EUR	33.829,65	0,03
	USD/EUR 0.05 Mio.		OTC	50.000					-42,96	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	USD/EUR 0.08 Mio.	OTC		80.000				860,03	0,00
	USD/EUR 9.36 Mio.	OTC		9.360.000				33.012,58	0,03
Bankguthaben							EUR	3.200.351,57	2,64
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.897.410,04	1,57
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	0,61				0,61	0,00
	Bank: ODDO BHF-Bank AG		EUR	22,88				22,88	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.897.386,55				1.897.386,55	1,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.302.941,53	1,07
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	6.391,68				3.916,11	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	2.705,79				2.761,71	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CNY	214,61				27,36	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	3.208,34				3.769,86	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	60,56				7,15	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NZD	2,77				1,56	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.401.088,86				1.292.457,78	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.214.761,94	1,00
	Zinsansprüche		EUR	1.214.761,94				1.214.761,94	1,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-117.976,24	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-117.976,24				-117.976,24	-0,10
Fondsvermögen							EUR	121.235.744,64	100,00
Anteilwert Rücklagenfonds I							EUR	951,894	
Anteilwert Rücklagenfonds R							EUR	50,157	
Anteilwert Rücklagenfonds A							EUR	46,025	
Anteilwert Rücklagenfonds I USD							USD	1.138,969	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I							STK	54.407,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R							STK	1.071.872,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A							STK	150.248,000	
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD							STK	8.346,000	

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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 31.05.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,632150	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,851050	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,474250	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,770050	=	1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	7,842500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,979750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,084050	=	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				
CH1104885954	0.9350% Cellnex Telecom S.A. SF-Medium-Term Notes 2021(26)	CHF	0	2.000
XS1622421722	1.7500% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR	0	1.400
XS2297244878	0.6250% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-MTN 21/26	USD	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1971448581	3.6200% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	USD	0	1.550
XS1971449985	4.1300% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)	USD	0	1.550
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US86562MCA62	1.4740% Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2020(25)	USD	0	2.200

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				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			12.768
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			182
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			439

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,61

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,16

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	951,894
Anteilwert Rücklagenfonds R	EUR	50,157
Anteilwert Rücklagenfonds A	EUR	46,025
Anteilwert Rücklagenfonds I USD	USD	1.138,969
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I	STK	54.407,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R	STK	1.071.872,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A	STK	150.248,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD	STK	8.346,000

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	0,45% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
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	1,33% p.a.	0,39% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
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 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 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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BDCJYP85	BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. o.N ¹⁾	0,50
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00BWZN1Z90	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N. ¹⁾	1,00
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,10

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 Vergütungssysteme 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (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
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