

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

31. Mai 2025



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	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

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,20% in der Anteilklasse I.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.469.201,26	100,20
1. Aktien	962.196,98	10,18
2. Anleihen	6.092.735,98	64,47
3. Zertifikate	638.769,60	6,76
4. Investmentanteile	1.114.475,53	11,79
5. Bankguthaben	582.462,16	6,16
6. Sonstige Vermögensgegenstände	78.561,01	0,83
II. Verbindlichkeiten	-19.190,60	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.190,60	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 9.450.010,66	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	5.261.792,15	55,68
Aktien								EUR	962.196,98	10,18
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	350	0	905	CAD	63,3200	14.142,05	0,15
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	600	600	0	CHF	87,5100	56.111,14	0,59
DE0008404005	Allianz SE		STK	75	0	205	EUR	347,7000	26.077,50	0,28
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	500	0	1.050	EUR	56,2000	28.100,00	0,30
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	800	0	500	EUR	47,3300	37.864,00	0,40
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	100	100	0	EUR	564,0000	56.400,00	0,60
ES0173093024	Red Electrica Corporacion		STK	3.000	0	1.100	EUR	18,1200	54.360,00	0,58
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	400	850	450	EUR	51,4100	20.564,00	0,22
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	1.800	1.800	0	EUR	27,9500	50.310,00	0,53
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	200	0	595	EUR	127,9000	25.580,00	0,27
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	40.000	0	38.350	EUR	0,9154	36.616,00	0,39
NO0010096985	Equinor ASA		STK	1.000	670	2.000	NOK	244,5000	21.262,81	0,23
SE0000115446	Volvo		STK	600	0	1.950	SEK	267,2000	14.768,69	0,16
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	70	0	175	USD	324,1200	19.989,78	0,21
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.		STK	30	0	10	USD	976,3200	25.805,81	0,27
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	900	0	465	USD	47,8500	37.942,73	0,40
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	200	0	210	USD	104,9800	18.498,68	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	500	0	700	USD	63,0500	27.775,33	0,29
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	400	0	190	USD	92,3000	32.528,63	0,34
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	200	0	0	USD	102,6900	18.095,15	0,19
US4523081093	Illinois Tool Works		STK	100	0	300	USD	245,7300	21.650,22	0,23
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	100	0	300	USD	258,6900	22.792,07	0,24
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	330	330	0	USD	153,5800	44.653,22	0,47
US48581R2058	Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1		STK	200	500	300	USD	81,1900	14.306,61	0,15
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	170	170	0	USD	311,8600	46.710,31	0,49
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	260	0	0	USD	131,9200	30.219,56	0,32
US7427181091	Procter & Gamble		STK	300	0	335	USD	168,5600	44.553,30	0,47
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	150	0	280	USD	148,3400	19.604,41	0,21
US8168511090	Sempra Energy		STK	600	600	0	USD	77,9500	41.207,05	0,44
US87612E1064	Target Corp.		STK	300	0	260	USD	94,8700	25.075,77	0,27
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	750	0	1.620	USD	43,3300	28.632,16	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.299.595,17	45,50
CH0383104335	0.2500% Nestlé Holdings Inc. SF-MTN 17/27		CHF	100	100	0	%	100,2105	107.091,10	1,13
XS1482736185	0.6250% Atlas Copco AB EO-MTN 16/26		EUR	200	0	0	%	98,1900	196.380,00	2,08
XS2532312548	2.8750% Statkraft AS EO-MTN 22/29		EUR	200	200	0	%	100,9916	201.983,19	2,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2534891978	3.2500% Knorr-Bremse AG MTN-Anleihe v.2022(2027/2027)		EUR	200	200	0	%	101,7776	203.555,12	2,15
FR001400KJP7	3.2500% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-MTN 23/29		EUR	100	100	0	%	102,2951	102.295,09	1,08
XS2827694170	3.5000% Swisscom Finance B.V. EO-MTN 24/28		EUR	200	200	0	%	102,8816	205.763,15	2,18
XS2746662696	3.5500% T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	200	100	0	%	102,9720	205.944,00	2,18
XS2842083235	3.6250% Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-MTN 24/29		EUR	100	100	0	%	103,0660	103.066,01	1,09
DE000A351ZS6	3.7500% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)		EUR	100	100	0	%	104,3293	104.329,33	1,10
XS2856800938	3.8750% Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)		EUR	100	100	0	%	102,5320	102.532,00	1,08
XS2767499945	3.8750% Snam S.p.A. EO-MTN 24/34		EUR	100	0	0	%	101,8336	101.833,59	1,08
XS2491664137	4.0000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)		EUR	200	200	0	%	102,9840	205.967,95	2,18
US037833ER75	4.1000% Apple Inc. DL-Notes 2022(22/62)		USD	400	400	0	%	76,4620	269.469,46	2,85
US742718GF07	4.3500% Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2024(24/29)		USD	200	200	0	%	100,9220	177.836,12	1,88
US037833ES58	4.4210% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/26)		USD	300	300	0	%	100,0615	264.479,74	2,80
XS2754067242	4.4899% Mexiko EO-Notes 2024(24/32)		EUR	100	200	100	%	100,4295	100.429,50	1,06
US459058KW25	4.6250% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2023(28)		USD	300	300	0	%	101,8203	269.128,41	2,85
US594918BM55	4.7500% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/55)		USD	400	400	0	%	89,2205	314.433,48	3,33
US478160CU63	4.8000% Johnson & Johnson DL-Notes 2024(24/29)		USD	300	300	0	%	102,1020	269.873,13	2,86
US168863EB04	4.8500% Chile, Republik DL-Notes 2024(24/29)		USD	200	200	0	%	100,8525	177.713,66	1,88
US478160CX03	5.2500% Johnson & Johnson DL-Notes 2024(24/54)		USD	400	400	0	%	96,5460	340.250,22	3,60
US912810FF04	5.2500% United States of America DL-Notes 1998(28)		USD	300	300	0	%	104,1328	275.240,92	2,91

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.793.140,81	18,98
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.793.140,81	18,98
CH1265324132	0.1480% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-FLR Certificates 2023(33)		USD	560	100	0	%	99,5000	490.925,11	5,19
XS0282506657	2.1500% European Investment Bank YN-Notes 2007(27)		JPY	35.000	35.000	0	%	102,5505	218.984,63	2,32
XS2765559799	3.0000% Linde PLC EO-MTN 24/28		EUR	200	200	0	%	101,4871	202.974,18	2,15
US742718FK01	3.6000% Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/50)		USD	400	400	0	%	74,8125	263.656,39	2,79
XS1821883102	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 17/27		EUR	200	200	0	%	102,3786	204.757,13	2,17
XS2610788569	3.8750% Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S		EUR	100	200	100	%	104,0037	104.003,72	1,10
USU74078CS01	4.1250% Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S		USD	350	350	0	%	99,8280	307.839,65	3,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	638.769,60	6,76
Zertifikate								EUR	638.769,60	6,76
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	1.100	0	0	%	58,0700	638.769,60	6,76
Investmentanteile								EUR	1.114.475,53	11,79
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	1.114.475,53	11,79
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N.		ANT	5.900	5.900	0	DKK	255,2195	201.866,79	2,14
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S)		ANT	750	750	0	EUR	138,3100	103.732,50	1,10
LU2377005462	Eur.Sp.Inv.Fds-M&G To.Rt.Cr.I. Act. Nom. W EUR Acc. oN		ANT	1.700	1.700	0	EUR	116,0969	197.364,73	2,09
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T EUR o.N.		ANT	200	320	120	EUR	1.191,8300	238.366,00	2,52
LU1669793827	UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N.		ANT	1.500	1.500	0	EUR	127,2600	190.890,00	2,02
IE000QJ10MM6	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs.S USD Acc. o.N.		ANT	2.000	2.000	0	USD	103,4300	182.255,51	1,93
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.808.178,09	93,21
Bankguthaben								EUR	582.462,16	6,16
EUR - Guthaben bei:								EUR	582.462,16	6,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	582.462,16				582.462,16	6,16	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	78.561,01	0,83
Dividendenansprüche			EUR	1.125,92				1.125,92	0,01	
Zinsansprüche			EUR	77.435,09				77.435,09	0,82	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-19.190,60	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-19.190,60				-19.190,60	-0,20	
Fondsvermögen								EUR	9.450.010,66	100,00
Anteilwert Münsterländische Bank Stiftungsfonds I								EUR	240,26	
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Stiftungsfonds I								STK	39.331,695	

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 30.05.2025		
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,567100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	40
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	STK	0	1.000
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	1.625
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	0	2.750
CA1360691010	CIBC Canadian Imperial Bk of Comm	STK	0	1.340
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	STK	0	2.150
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	0	3.323
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	920
Verzinsliche Wertpapiere				
BE0002708890	0.0500% Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	200
XS2001175657	0.5000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	EUR	0	300
XS2102934697	1.0000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27	EUR	0	300
DE000A19NS93	1.1250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	EUR	0	300
DE000SYM7720	1.2500% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)	EUR	0	400
XS1708161291	1.3750% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	EUR	0	200
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	EUR	0	300
FR0013447877	1.7500% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)	EUR	0	300
DE000DB7XJJ2	2.7500% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	EUR	0	300
DE000DW6C2F9	3.3380% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS A.2004 v. 23(25)	EUR	0	300
XS1222594472	3.5000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v. 2015(2027/2075)	EUR	0	200
DE000A3LJT71	3.6250% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-MTN 23/24	EUR	0	300
IT0005542797	3.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	EUR	0	100
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	EUR	0	200
XS0488101527	4.1250% SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	EUR	0	300
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	EUR	0	300
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	EUR	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	0	700
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1955187775	0.9000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 19/28	EUR	0	400
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	EUR	0	300
XS2295335413	1.4500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	0	300
XS2069407786	1.6250% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	EUR	0	300
DE000DD5A440	6.3600% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN v.23(30) 8TI	EUR	0	200

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				
LU2001393136	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile R2 EUR Acc. oN	ANT	3.900	3.900
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	ANT	0	1.500
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	ANT	0	2.000
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond	ANT	0	1.300
FR0010424143	Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	ANT	100.000	100.000
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	400.000	400.000
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	ANT	0	1.600
LU0411078636	Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	ANT	231.790	231.790
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT	100.000	100.000

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
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Morgan Stanley & Co. Intl PLC FaktS O.End ESTXBank 272,85	EUR	7.000	7.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC FaktS O.End STXEOilG 437,84	EUR	9.609	9.609	
Société Générale Effekten GmbH FaktS O.End Nasd100 17437,216	EUR	7.650	7.650	
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate				
Optionsscheine auf Aktienindices				
Morgan Stanley & Co. Intl PLC FaktS O.End ESTXBank 272,85	EUR	7.000	7.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC FaktS O.End STXEOilG 437,84	EUR	9.609	9.609	
Société Générale Effekten GmbH FaktS O.End Nasd100 17437,216	EUR	7.650	7.650	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,21

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 Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	EUR	240,26
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	STK	39.331,695

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 INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S) ¹⁾	0,10
LU2001393136	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile R2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN ¹⁾	0,55
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N. ¹⁾	0,30
LU2377005462	Eur.Sp.Inv.Fds-M&G To.Rt.Cr.l. Act. Nom. W EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond ¹⁾	0,50
FR0010424143	Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short ¹⁾	0,60
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N. ¹⁾	0,20
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,50
LU1669793827	UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,40
IE000QJ10MM6	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs.S USD Acc. o.N. ¹⁾	0,90
LU0411078636	Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C ¹⁾	0,50
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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 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: 27,746 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 der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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