

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

31. Mai 2023



Münsterländische Bank Thie & Co.

**HANSA**INVEST

## 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

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,39%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.05.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.679.763,11</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	4.070.514,73	19,71
2. Anleihen	12.335.307,64	59,74
3. Zertifikate	1.108.425,20	5,37
4. Investmentanteile	2.747.502,68	13,31
5. Bankguthaben	307.216,68	1,49
6. Sonstige Vermögensgegenstände	110.796,18	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.498,61</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.498,61	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 20.647.264,50</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 EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.723.651,84</b>	<b>66,47</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.984.021,07</b>	<b>19,30</b>
CA7392391016	Power Corporation of Canada	STK	8.600	0	0	CAD	35,6600	210.102,42	1,02
CA89156V1067	Tourmaline Oil	STK	2.400	2.400	0	CAD	58,4600	96.121,67	0,47
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.600	0	0	CHF	87,0200	233.309,62	1,13
DE0008404005	Allianz	STK	1.040	0	0	EUR	207,3500	215.644,00	1,04
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	STK	1.520	1.520	0	EUR	55,9500	85.044,00	0,41
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	2.200	2.200	0	EUR	40,4800	89.056,00	0,43
FR0000120172	Carrefour	STK	8.900	0	0	EUR	17,4100	154.949,00	0,75
FR0000120644	Danone	STK	3.900	0	900	EUR	55,7200	217.308,00	1,05
DE0005552004	Deutsche Post	STK	4.380	0	0	EUR	42,4700	186.018,60	0,90
FR0000133308	Orange	STK	8.900	0	14.900	EUR	11,2180	99.840,20	0,48
ES0173093024	Red Electrica Corporacion	STK	6.100	6.100	0	EUR	15,9900	97.539,00	0,47
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	5.420	5.420	0	EUR	14,7000	79.674,00	0,39
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	7.560	0	0	EUR	27,2400	205.934,40	1,00
FR0000125486	VINCI	STK	1.900	0	450	EUR	107,5200	204.288,00	0,99
NO0010096985	Equinor ASA	STK	3.600	3.600	0	NOK	289,4500	86.845,86	0,42
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	450	450	0	USD	210,1200	88.137,58	0,43
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	3.190	0	0	USD	63,7100	189.443,42	0,92
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	320	0	130	USD	803,3400	239.624,16	1,16
US1491231015	Caterpillar	STK	900	900	0	USD	209,9000	176.090,60	0,85
CA1360691010	CIBC Canadian Imperial Bk of Comm	STK	2.300	2.300	0	USD	41,9600	89.958,99	0,44
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	4.700	0	0	USD	50,1700	219.797,73	1,06
US17888H1032	Civitas Resources Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.370	1.370	0	USD	68,6200	87.629,94	0,42
US3724601055	Genuine Parts	STK	1.250	0	200	USD	157,7000	183.748,14	0,89
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	900	900	0	USD	116,0000	97.315,44	0,47
US87612E1064	Target	STK	1.350	1.350	0	USD	133,8400	168.422,82	0,82
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	5.600	0	0	USD	34,9000	182.177,48	0,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.739.630,77</b>	<b>47,17</b>
BE0002708890	0,050000000% Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	200	200	0	%	93,7357	187.471,31	0,91
DE000A2NBKK3	0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35309 v.19(24)	EUR	500	0	0	%	93,7085	468.542,50	2,27
ES0000012E85	0,250000000% Spanien EO-Bonos 2019(24)	EUR	400	0	0	%	96,6949	386.779,52	1,87
XS1747444245	0,375000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/23	EUR	500	0	0	%	99,6685	498.342,50	2,41
DE000A185QA5	0,375000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	EUR	400	0	0	%	96,1185	384.474,00	1,86

## 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 EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS1874127811	0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23		EUR	300	0	0 %	99,1730	297.519,00	1,44
XS2001175657	0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	300	0	0 %	90,8242	272.472,56	1,32
XS1482736185	0,625000000% Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)		EUR	200	0	0 %	92,2138	184.427,58	0,89
XS1955187775	0,900000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 19/28		EUR	400	0	0 %	90,3908	361.563,39	1,75
XS2102934697	1,000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	500	0	0 %	88,3635	441.817,50	2,14
DE000A19NS93	1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)		EUR	500	0	0 %	92,1987	460.993,75	2,23
DE000A19HCW0	1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)		EUR	200	0	0 %	97,5262	195.052,48	0,94
DE000SYM7720	1,250000000% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)		EUR	400	0	0 %	94,7075	378.830,00	1,83
XS1708161291	1,375000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)		EUR	200	200	0 %	93,1852	186.370,38	0,90
DE000A2G9HU0	1,500000000% Sixt SE Anleihe v. 2018(2023/2024)		EUR	400	0	0 %	98,3190	393.276,00	1,90
XS2034622048	1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	500	0	0 %	86,2125	431.062,50	2,09
FR0013292828	1,750000000% Danone S.A. EO-FLR MTN 17(23/Und.)		EUR	300	0	0 %	99,8260	299.478,00	1,45
IT0005367492	1,750000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/24		EUR	400	0	0 %	98,1870	392.748,00	1,90
FR0013447877	1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)		EUR	500	0	0 %	89,2865	446.432,50	2,16
XS1625975153	1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24		EUR	400	0	0 %	98,1430	392.572,00	1,90
XS1265805090	2,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)		EUR	200	0	0 %	99,7595	199.519,00	0,97
DE000DB7XJJ2	2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25		EUR	300	0	0 %	97,5325	292.597,50	1,42
XS1222594472	3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v. 2015(2027/2075)		EUR	200	0	0 %	91,4550	182.910,00	0,89
DE000CZ40LD5	4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v. 2016(26)		EUR	400	0	0 %	98,8410	395.364,00	1,91
XS0488101527	4,125000000% SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)		EUR	500	500	0 %	101,0724	505.361,80	2,45
DE000A1YQC29	4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)		EUR	300	0	0 %	100,0390	300.117,00	1,45
XS1311440082	5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	500	0	0 %	101,0255	505.127,50	2,45
XS1117293107	6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	300	0	0 %	99,4695	298.408,50	1,45

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.682.170,53</b>	<b>12,99</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>86.493,66</b>	<b>0,42</b>
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		1.070	1.070	0 USD	86,7200	86.493,66	0,42

## 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 EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.595.676,87</b>	<b>12,57</b>
AT0000A28KX7	0,000000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	500	500	0 %	96,6500	483.249,95	2,34	
CH1265324132	0,000123000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-FLR Certificates 2023(33)	USD	460	460	0 %	94,9600	407.173,75	1,97	
XS2052968596	1,350000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	EUR	500	0	0 %	84,2627	421.313,53	2,04	
XS2295335413	1,450000000% IBERDROLA 21/27	EUR	500	0	0 %	85,9580	429.790,00	2,08	
XS2069407786	1,625000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	EUR	500	0	0 %	71,4934	357.467,14	1,73	
XS2228676735	1,940000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	EUR	500	0	0 %	99,3365	496.682,50	2,41	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.108.425,20</b>	<b>5,37</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.108.425,20</b>	<b>5,37</b>
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	EUR	1.100	0	0 %	100,7659	1.108.425,20	5,37	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.747.502,68</b>	<b>13,31</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>323.183,70</b>	<b>1,57</b>
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I	ANT	350	0	0 EUR	923,3820	323.183,70	1,57	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.424.318,98</b>	<b>11,74</b>
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	ANT	8.000	0	0 EUR	94,8800	759.040,00	3,68	
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	ANT	5.500	0	0 EUR	107,7600	592.680,00	2,87	
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond	ANT	4.500	0	0 EUR	90,4000	406.800,00	1,97	
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	ANT	7.700	0	0 EUR	86,4674	665.798,98	3,22	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.261.750,25</b>	<b>98,13</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>307.216,68</b>	<b>1,49</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>307.216,68</b>	<b>1,49</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	307.216,68				307.216,68	1,49	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>110.796,18</b>	<b>0,54</b>
Dividendenansprüche		EUR	1.846,23				1.846,23	0,01	
Zinsansprüche		EUR	108.949,95				108.949,95	0,53	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.498,61</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-32.498,61				-32.498,61	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.647.264,50</b>	<b>100,00</b>

## 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 EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert Münsterländische Bank Stiftungsfonds I						EUR	238,25	
	Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Stiftungsfonds I						STK	86.661,952	

<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					
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,459650	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,998500	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,969750	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	0	3.150
CA3495531079	Fortis Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	5.000
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	0	1.400
US4180561072	Hasbro	STK	0	2.740
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1548792859	0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	EUR	0	200
XS1209395729	2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	EUR	0	200
XS1222591023	3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v. 2015(2023/2075)	EUR	0	100
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	685
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US6937181088	Paccar	STK	1.225	3.675
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	ANT	0	5.900

## 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 68,91%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.014.793,37 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,13

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 Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	EUR	238,25
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	STK	86.661,952

### 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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Stiftungsfonds I 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 %
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF <sup>1)</sup>	0,95
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond <sup>1)</sup>	0,50
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I <sup>1)</sup>	0,45

<sup>1)</sup> 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 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: [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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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

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

**HANSA**INVEST