

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

global online retail

31. März 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.03.2025   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 31.03.2025 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 9  |
| Allgemeine Angaben                  | 11 |

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

global online retail

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,89 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.03.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                   | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>    | <b>13.594.864,40</b>     | <b>100,14</b>                              |
| 1. Aktien                         | 13.497.960,39            | 99,43                                      |
| 2. Bankguthaben                   | 96.000,51                | 0,71                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände  | 903,50                   | 0,01                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>      | <b>-19.173,71</b>        | <b>-0,14</b>                               |
| 1. Kurzfristige Verbindlichkeiten | -4.485,80                | -0,03                                      |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten     | -14.687,91               | -0,11                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>         | <b>EUR 13.575.690,69</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.03.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|                                     |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |            |                      |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>12.221.439,32</b> | <b>90,02</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>12.221.439,32</b> | <b>90,02</b>                       |
| AU0000303976                        | Articore Group Ltd. Registered Shares o.N.         |       | STK                                  | 850.000            | 0              | 0                 | AUD                 | 0,2100     | 103.854,55           | 0,77                               |
| AU000000KGN2                        | Kogan.Com Ltd Registered Shares o.N.               |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | AUD                 | 4,7400     | 41.367,27            | 0,30                               |
| AU000000TPW5                        | Temple & Webster Group Ltd. Registered Shares o.N. |       | STK                                  | 5.000              | 5.000          | 0                 | AUD                 | 16,7000    | 48.581,82            | 0,36                               |
| CH0042615283                        | DocMorris AG                                       |       | STK                                  | 6.750              | 0              | 0                 | CHF                 | 17,6600    | 124.998,69           | 0,92                               |
| DE000A3CNK42                        | ABOUT YOU Holding SE                               |       | STK                                  | 50.000             | 0              | 30.000            | EUR                 | 6,7100     | 335.500,00           | 2,47                               |
| DE000A2LQ884                        | AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.                 |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 20,8000    | 312.000,00           | 2,30                               |
| DE000A3CQ7F4                        | Bike24 Holding AG Inhaber-Aktien o.N.              |       | STK                                  | 45.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 1,7850     | 80.325,00            | 0,59                               |
| DE000A2E4K43                        | Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.                |       | STK                                  | 5.000              | 0              | 1.500             | EUR                 | 22,5800    | 112.900,00           | 0,83                               |
| DE000A161408                        | HelloFresh SE                                      |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 10.000            | EUR                 | 7,9160     | 158.320,00           | 1,17                               |
| NL0013654783                        | Prosus N.V.  |       | STK                                  | 6.000              | 0              | 3.000             | EUR                 | 42,9450    | 257.670,00           | 1,90                               |
| NL0012044747                        | Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 1.000             | EUR                 | 121,0000   | 484.000,00           | 3,57                               |
| NL0012015705                        | Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04        |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 19,4800    | 194.800,00           | 1,43                               |
| DE000A2N4H07                        | Westwing Group AG                                  |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 5.000             | EUR                 | 8,8200     | 176.400,00           | 1,30                               |
| DE000ZAL1111                        | Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.                     |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 5.000             | EUR                 | 32,2400    | 644.800,00           | 4,75                               |
| GB00BJTNFH41                        | AO World PLC                                       |       | STK                                  | 400.000            | 0              | 150.000           | GBP                 | 0,9900     | 473.429,37           | 3,49                               |
| GB0030927254                        | ASOS PLC Registered Shares LS -,035                |       | STK                                  | 40.000             | 0              | 10.000            | GBP                 | 2,9520     | 141.168,03           | 1,04                               |
| JE00BG6L7297                        | Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01           |       | STK                                  | 600.000            | 0              | 150.000           | GBP                 | 0,2610     | 187.219,80           | 1,38                               |
| GB00BNC5T391                        | Deliveroo PLC Registered Shares                    |       | STK                                  | 150.000            | 0              | 50.000            | GBP                 | 1,2250     | 219.678,40           | 1,62                               |
| GB00BMT9K014                        | Moonpig Group PLC Registered Shares LS -,10        |       | STK                                  | 15.000             | 15.000         | 0                 | GBP                 | 2,0650     | 37.031,50            | 0,27                               |
| GB00B3MBS747                        | Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02          |       | STK                                  | 50.000             | 0              | 20.000            | GBP                 | 2,9430     | 175.922,05           | 1,30                               |
| GB00BMTV7393                        | The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005      |       | STK                                  | 400.000            | 0              | 100.000           | GBP                 | 0,3364     | 160.870,34           | 1,18                               |
| KYG8208B1014                        | JD.com Inc.  |       | STK                                  | 35                 | 0              | 0                 | HKD                 | 164,4000   | 683,35               | 0,01                               |
| JP3921290007                        | Mercari Inc. Registered Shares o.N.                |       | STK                                  | 6.000              | 0              | 0                 | JPY                 | 2.481,0000 | 91.513,23            | 0,67                               |
| SE0010948588                        | BHG Group AB Namn-Aktier o.N.                      |       | STK                                  | 200.000            | 0              | 0                 | SEK                 | 23,9200    | 442.225,92           | 3,26                               |
| SE0009888738                        | Boozt AB Namn-Aktier o.N.                          |       | STK                                  | 40.000             | 0              | 10.000            | SEK                 | 102,3000   | 378.258,46           | 2,79                               |
| US01609W1027                        | Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1             |       | STK                                  | 5.000              | 0              | 1.000             | USD                 | 132,4300   | 611.685,91           | 4,51                               |
| US0231351067                        | Amazon.com Inc.                                    |       | STK                                  | 6.500              | 0              | 2.500             | USD                 | 192,7200   | 1.157.210,16         | 8,52                               |
| US22266T1097                        | Coupage Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001            |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 8.000             | USD                 | 22,3600    | 413.117,78           | 3,04                               |
| US25809K1051                        | DoorDash Inc. Cl.A                                 |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 1.000             | USD                 | 182,6100   | 674.771,36           | 4,97                               |
| US2786421030                        | eBay Inc.  |       | STK                                  | 1.250              | 1.250          | 0                 | USD                 | 67,1600    | 77.551,96            | 0,57                               |
| US29786A1060                        | Etsy Inc.  |       | STK                                  | 7.500              | 0              | 2.500             | USD                 | 46,6900    | 323.487,30           | 2,38                               |
| KY30744W1070                        | Farfetch Ltd.                                      |       | STK                                  | 55.000             | 0              | 0                 | USD                 | 0,0000     | 0,06                 | 0,00                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |            |                      |                                    |
| KYG4124C1096  | Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.        |       | STK                                  | 15.000             | 15.000         | 0                 | USD                 | 4,5700     | 63.325,64            | 0,47                               |
| US47215P1066  | JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1                        |       | STK                                  | 7.500              | 0              | 2.500             | USD                 | 41,5800    | 288.083,14           | 2,12                               |
| US48581R2058  | Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1                           |       | STK                                  | 1.000              | 1.000          | 0                 | USD                 | 94,0400    | 86.872,98            | 0,64                               |
| US5653941030  | Maplebear Inc. Registered Shares o.N.                    |       | STK                                  | 2.500              | 0              | 0                 | USD                 | 39,7300    | 91.755,20            | 0,68                               |
| US58733R1023  | Mercadolibre Inc.  |       | STK                                  | 250                | 0              | 500               | USD                 | 2.048,0700 | 472.995,38           | 3,48                               |
| US55406W1036  | Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1 |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 0                 | USD                 | 7,4700     | 138.013,86           | 1,02                               |
| IL0011974909  | ODDITY Tech. Ltd.  |       | STK                                  | 2.500              | 0              | 0                 | USD                 | 42,9400    | 99.168,59            | 0,73                               |
| US70450Y1038  | PayPal Holdings Inc.                                     |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 0                 | USD                 | 65,1500    | 240.739,03           | 1,77                               |
| US7223041028  | PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.            |       | STK                                  | 3.000              | 0              | 1.000             | USD                 | 120,4500   | 333.810,62           | 2,46                               |
| US72352L1061  | Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001               |       | STK                                  | 10.500             | 0              | 0                 | USD                 | 31,4700    | 305.251,73           | 2,25                               |
| US81141R1005  | Sea Ltd. Cl.A(ADR)/1                                     |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 0                 | USD                 | 130,6700   | 482.845,27           | 3,56                               |
| CA82509L1076  | Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN               |       | STK                                  | 6.500              | 0              | 1.500             | USD                 | 96,6800    | 580.526,56           | 4,28                               |
| US90353T1007  | Uber Technologies Inc.                                   |       | STK                                  | 1.250              | 1.250          | 0                 | USD                 | 72,7500    | 84.006,93            | 0,62                               |
| US94419L1017  | Wayfair Cl. A  |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 3.000             | USD                 | 33,8500    | 312.702,08           | 2,30                               |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>1.111.538,11</b>  | <b>8,19</b>                        |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>1.111.538,11</b>  | <b>8,19</b>                        |
| FR0013426004  | Claranova S.A. Actions au Porteur EO 1                   |       | STK                                  | 100.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 2,3800     | 238.000,00           | 1,75                               |
| US16679L1098  | Chewy Inc. Registered Shares DL -,01                     |       | STK                                  | 6.500              | 0              | 0                 | USD                 | 32,1700    | 193.168,59           | 1,42                               |
| US23292B1044  | D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N. |       | STK                                  | 100.000            | 0              | 0                 | USD                 | 2,8900     | 266.974,60           | 1,97                               |
| US88339P1012  | RealReal Inc., The Registered Shares DL -,01             |       | STK                                  | 40.000             | 0              | 20.000            | USD                 | 5,6200     | 207.667,44           | 1,53                               |
| US76156B1070  | Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.      |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 0                 | USD                 | 22,2700    | 205.727,48           | 1,52                               |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>164.982,96</b>    | <b>1,22</b>                        |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>164.982,96</b>    | <b>1,22</b>                        |
| GB00B021F836  | Majestic Wine PLC  |       | STK                                  | 150.000            | 0              | 0                 | GBP                 | 0,9200     | 164.982,96           | 1,22                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>13.497.960,39</b> | <b>99,43</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>96.000,51</b>     | <b>0,71</b>                        |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                     |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>0,01</b>          | <b>0,00</b>                        |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG   |  |       | SEK                                  | 0,15               |                |                   |                     | 0,01       | 0,00                 |                                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>96.000,50</b>     | <b>0,71</b>                        |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG   |  |       | AUD                                  | 5.651,83           |                |                   |                     | 3.288,34   | 0,02                 |                                    |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG   |  |       | CHF                                  | 453,68             |                |                   |                     | 475,73     | 0,00                 |                                    |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG   |  |       | GBP                                  | 57.679,83          |                |                   |                     | 68.957,89  | 0,51                 |                                    |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG   |  |       | HKD                                  | 3.062,62           |                |                   |                     | 363,72     | 0,00                 |                                    |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|  |  |       |                                      |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                      |                                    |
|  | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | JPY                                  | 39.862,00          |                     |                   |            | 245,06               | 0,00                               |
|  | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | USD                                  | 23.956,58          |                     |                   |            | 22.130,79            | 0,16                               |
|  | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | ZAR                                  | 10.737,06          |                     |                   |            | 538,97               | 0,00                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>           |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>903,50</b>        | <b>0,01</b>                        |
|  | Dividendenansprüche                      |       | EUR                                  | 845,32             |                     |                   |            | 845,32               | 0,01                               |
|  | Zinsansprüche                            |       | EUR                                  | 58,18              |                     |                   |            | 58,18                | 0,00                               |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>    |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-4.485,80</b>     | <b>-0,03</b>                       |
| <b>EUR - Kredite</b>                           |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-4.485,80</b>     | <b>-0,03</b>                       |
|  | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | EUR                                  | -4.485,80          |                     |                   |            | -4.485,80            | -0,03                              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>              |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-14.687,91</b>    | <b>-0,11</b>                       |
|  | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -14.687,91         |                     |                   |            | -14.687,91           | -0,11                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                           |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>13.575.690,69</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert global online retail</b>         |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>122,42</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile global online retail</b> |  |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>110.892,000</b>   |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                       |       | per 31.03.2025 |   |              |
|-----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar  | (AUD) | 1,718750       | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund      | (GBP) | 0,836450       | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar       | (HKD) | 8,420250       | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen       | (JPY) | 162,665000     | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone     | (SEK) | 10,818000      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken     | (CHF) | 0,953650       | = | 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 19,921500      | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar             | (USD) | 1,082500       | = | 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>   |  |                                       |                 |                    |
| US76010Y2028  | Rent the Runway Inc. Reg.Shares New Cl.A DL-,001 | STK                                   | 0               | 1.250              |
| FI4000049812  | Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.      | STK                                   | 0               | 75.000             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |  |                                       |                 |                    |
| US88556E1029  | ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001           | STK                                   | 0               | 40.000             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |  |                                       |                 |                    |
| NL0010949392  | Cnova N.V. Aandelen op naam EO -,05              | STK                                   | 0               | 80.000             |

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 |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Fehlanzeige         |                                       |                 |                    |                  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,43

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 global online retail         | EUR | 122,42      |
| Umlaufende Anteile global online retail | STK | 110.892,000 |

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### 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](mailto:info@hansainvest.de)

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

**HANSAINVEST**