

**Halbjahresbericht zum 28.02.2025**

**HANSAbalance**  
**HANSAdynamic**  
**HANSAcentro**  
**HANSAaccura**

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	3
<b>HANSAbalance.....</b>	<b>4</b>
<b>HANSAdynamic.....</b>	<b>11</b>
<b>HANSAcentro.....</b>	<b>19</b>
<b>HANSAaccura.....</b>	<b>27</b>
Allgemeine Angaben.....	32

# Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

## **HANSAbalance**

## **HANSAdynamic**

## **HANSACentro Fonds**

## **HANSAaccura Fonds**

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAbalance A +4,42%

HANSAbalance VA +4,75%

HANSAdynamic Class A +6,66%

HANSAdynamic Class V +7,02%

HANSACentro +5,21%

HANSAaccura +2,42%

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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](http://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

# HANSAbalance

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>49.108.515,09</b>	<b>100,11</b>
1. Investmentanteile	48.809.667,22	99,50
2. Bankguthaben	290.068,49	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.779,38	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-53.849,73</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.849,73	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 49.054.665,36</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAbalance

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>48.809.667,22</b>	<b>99,50</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>26.206.735,83</b>	<b>53,42</b>	
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	4.300	0	500	EUR	111,1500	477.945,00	0,97
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	430.000	0	0	EUR	18,6610	8.024.230,00	16,36
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	46.250	0	0	EUR	100,7800	4.661.075,00	9,50
DE0008479015	HANSArenta		ANT	230.000	10.000	0	EUR	21,6160	4.971.680,00	10,13
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	52.000	0	0	EUR	49,0500	2.550.600,00	5,20
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	7.500	0	0	EUR	81,1930	608.947,50	1,24
DE0008479098	HANSAzins		ANT	180.000	10.000	0	EUR	24,6150	4.430.700,00	9,03
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	9.000	0	0	USD	55,7270	481.558,33	0,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>22.602.931,39</b>	<b>46,08</b>	
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI		ANT	45.000	12.000	0	EUR	45,3300	2.039.850,00	4,16
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	116,9100	1.169.100,00	2,38
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	16.000	0	4.000	EUR	49,2600	788.160,00	1,61
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	2.200	0	0	EUR	286,9000	631.180,00	1,29
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	30.000	0	0	EUR	20,3700	611.100,00	1,25
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	15.000	0	0	EUR	30,4007	456.010,50	0,93
LU0328436547	G.Sachs Fds-GL.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	6.500	0	0	EUR	45,3800	294.970,00	0,60
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	300	0	0	EUR	711,1900	213.357,00	0,43
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN		ANT	11.000	0	0	EUR	113,7700	1.251.470,00	2,55
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	43.000	0	0	EUR	18,7616	806.748,80	1,64
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	8.000	3.500	0	EUR	130,9600	1.047.680,00	2,14
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	13.000	0	0	EUR	112,9800	1.468.740,00	2,99
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	1.700	0	0	JPY	43.617,4372	474.800,81	0,97
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	3.400	0	0	JPY	21.036,4874	457.988,46	0,93
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	4.000	0	0	USD	272,2600	1.045.645,70	2,13
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	200.000	0	0	USD	14,2417	2.734.843,98	5,58
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	120.000	0	0	USD	13,7432	1.583.470,00	3,23
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	150	0	0	USD	3.528,3500	508.163,71	1,04
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	80.000	0	0	USD	19,2694	1.480.126,74	3,02
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	165.000	0	35.000	USD	15,0800	2.389.054,25	4,87
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	20.000	0	0	USD	19,5800	375.996,16	0,77

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD	ANT		1.700	0	0	USD 474,4800	774.475,28	1,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.809.667,22</b>	<b>99,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>290.068,49</b>	<b>0,59</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>284.994,88</b>	<b>0,58</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	284.994,88				284.994,88	0,58
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.073,61</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	112,58				120,21	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	364,50				441,95	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.698,67				4.511,45	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.779,38</b>	<b>0,02</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	8.421,20				8.421,20	0,02
Zinsansprüche			EUR	358,18				358,18	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-53.849,73</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-53.849,73				-53.849,73	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>49.054.665,36</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>							<b>EUR</b>	<b>84,173</b>	
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>							<b>EUR</b>	<b>105,388</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>							<b>STK</b>	<b>569.575,572</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>							<b>STK</b>	<b>10.548,519</b>	

<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, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.					
Devisenkurse (in Mengennotiz)					
per 28.02.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,170000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,936500	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=		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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE0009766238	HANSAertrag	ANT	0	57.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)		EUR		3.976

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAbalance

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,50

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

<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>	<b>EUR</b>	<b>84,173</b>
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>	<b>EUR</b>	<b>105,388</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>	<b>STK</b>	<b>569.575,572</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>	<b>STK</b>	<b>10.548,519</b>

### Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAbalance A</b>	<b>HANSAbalance VA</b>
ISIN	DE0009799718	DE000A3DCAU0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.1999	02.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,08% p.a.	0,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

### 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 für die Anteilklasse HANSAbalance A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAbalance VA keine 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI <sup>1)</sup>	0,99
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
DE0009766238	HANSAertrag <sup>1)</sup>	0,96
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,55
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,25
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

<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 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 Generalbevollmächtigten 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

# HANSAdynamic

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>313.133.154,08</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	311.792.045,24	99,73
2. Bankguthaben	1.338.477,62	0,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.631,22	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-489.671,13</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-489.671,13	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 312.643.482,95</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAdynamic

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>311.792.045,24</b>	<b>99,73</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>65.259.882,13</b>	<b>20,87</b>
DE000A3CT6E6	Gamma Plus Inhaber-Anteile V		ANT	75.000	75.000	0	EUR 106,8400	8.013.000,00	2,56
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	92.000	0	0	EUR 111,1500	10.225.800,00	3,27
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	650.000	0	780.000	EUR 18,6610	12.129.650,00	3,88
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	21.000	0	0	EUR 100,7800	2.116.380,00	0,68
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I		ANT	25.000	0	0	EUR 119,7800	2.994.500,00	0,96
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	175.000	0	5.000	EUR 55,8820	9.779.350,28	3,13
DE000A1JXM68	HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	113.750	0	0	EUR 81,1930	9.235.703,75	2,95
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	15.000	8.500	0	EUR 108,0900	1.621.350,00	0,52
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	50.000	0	0	EUR 75,8700	3.793.500,00	1,21
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	100.000	0	0	USD 55,7270	5.350.648,10	1,71
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>246.532.163,11</b>	<b>78,85</b>
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	80.000	0	55.000	EUR 59,2000	4.736.000,00	1,51
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	27.000	27.000	0	EUR 116,9100	3.156.570,00	1,01
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.		ANT	290.000	40.000	0	EUR 25,4700	7.386.300,00	2,36
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	235.000	0	15.000	EUR 49,2600	11.576.100,00	3,70
DE000DWS2UFO	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	38.000	0	0	EUR 150,7300	5.727.740,00	1,83
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	7.000	7.000	0	EUR 1.124,0900	7.868.630,00	2,52
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	260.000	0	0	EUR 20,3700	5.296.200,00	1,69
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	290.000	0	80.000	EUR 21,9700	6.371.300,00	2,04
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	30.000	0	30.000	EUR 30,4007	912.021,00	0,29
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	440.000	0	0	EUR 31,1600	13.710.400,00	4,39
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	460.000	0	0	EUR 12,0441	5.540.287,72	1,77
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	56.000	0	0	EUR 213,6200	11.962.720,00	3,83
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	9.000	0	1.000	EUR 711,1900	6.400.710,00	2,05
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S		ANT	4.200	0	200	EUR 1.218,1100	5.115.965,53	1,64
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	775.000	0	0	EUR 18,1410	14.059.266,75	4,50
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN		ANT	35.000	0	0	EUR 58,0335	2.031.172,50	0,65
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	680.000	0	0	EUR 18,7616	12.757.888,00	4,08
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	65.000	0	0	EUR 130,9600	8.512.400,00	2,72
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)		ANT	28.000	0	0	EUR 173,5100	4.858.280,00	1,55

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
					im Berichtszeitraum					
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	190.000	0	0	GBP	32,6555	7.522.940,28	2,41
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	23.000	0	0	JPY	43.617,4372	6.423.775,73	2,05
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	30.000	0	0	JPY	21.978,6300	4.222.058,65	1,35
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	37.000	0	0	JPY	21.036,4874	4.983.992,02	1,59
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	38.000	0	0	USD	272,2600	9.933.634,18	3,18
LU1177490023	Aubrey-GI EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN		ANT	15.000	0	0	USD	170,1700	2.450.840,13	0,78
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	5.500.000	0	0	USD	1,8336	9.682.957,27	3,10
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	700	0	100	USD	3.528,3500	2.371.430,63	0,76
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN		ANT	180.000	180.000	0	USD	59,0200	10.200.288,05	3,26
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	250.000	0	0	USD	20,9300	5.024.003,84	1,61
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	240.000	0	0	USD	19,5800	4.511.953,91	1,44
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	280.000	0	0	USD	18,9100	5.083.821,41	1,63
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	22.500	0	0	USD	474,4800	10.250.408,07	3,28
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	77.000	0	0	USD	124,1100	9.175.679,31	2,93
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	88.000	0	0	USD	113,1513	9.560.551,51	3,06
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	375.000	0	0	USD	19,8687	7.153.876,62	2,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>311.792.045,24</b>	<b>99,73</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.338.477,62</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.233.012,08</b>	<b>0,39</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.233.012,08				1.233.012,08	0,39	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>105.465,54</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	346,06				369,52	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	24.469,39				29.668,86	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	2.913.123,00				18.653,54	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	59.129,73				56.773,62	0,02	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.631,22</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	2.631,22				2.631,22	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-489.671,13</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-489.671,13				-489.671,13	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>312.643.482,95</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>								<b>EUR</b>	<b>87,600</b>	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>							EUR	65,973	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>							STK	3.563.939,000	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>							STK	6.705,000	

<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, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	156,170000	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,936500	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE0008490897	DWS US Growth LD	ANT	0	17.000
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	3.200.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		9.598

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,73

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

<b>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>	<b>EUR</b>	<b>87,600</b>
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>	<b>EUR</b>	<b>65,973</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>	<b>STK</b>	<b>3.563.939,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>	<b>STK</b>	<b>6.705,000</b>

### Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAdynamic Class A</b>	<b>HANSAdynamic Class V</b>
ISIN	DE0009799759	DE000A2P3XL8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

### 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 für die Anteilklasse HANSAdynamic Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAdynamic

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
LU1177490023	Aubrey-GI EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,03
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU129554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0008490897	DWS US Growth LD <sup>1)</sup>	1,25
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3CT6E6	Gamma Plus Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,00
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,89
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I <sup>1)</sup>	0,80
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,10
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a) <sup>1)</sup>	1,45

<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 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 Generalbevollmächtigten 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

# HANSACentro

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>273.471.896,16</b>	<b>100,12</b>
1. Investmentanteile	270.839.263,46	99,16
2. Bankguthaben	2.598.159,75	0,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	34.472,95	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-331.320,97</b>	<b>-0,12</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-331.320,97	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 273.140.575,19</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAcentro

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>270.839.263,46</b>	<b>99,16</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>107.416.597,31</b>	<b>39,33</b>	
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	50.000	0	0	EUR	111,1500	5.557.500,00	2,03
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.700.000	0	0	EUR	18,6610	31.723.700,00	11,61
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond		ANT	53.000	0	0	EUR	100,7800	5.341.340,00	1,96
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I		ANT	25.000	0	0	EUR	119,7800	2.994.500,00	1,10
DE0008479015	HANSArenta		ANT	1.140.000	0	0	EUR	21,6160	24.642.240,00	9,02
DE000A3DCAV8	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	80.000	0	0	EUR	102,6900	8.215.200,00	3,01
DE0008479023	HANSAs Secur		ANT	100.000	0	5.000	EUR	55,8820	5.588.207,71	2,05
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	60.000	0	0	EUR	81,1930	4.871.580,00	1,78
DE0008479098	HANSAszins		ANT	590.000	0	0	EUR	24,6150	14.522.850,00	5,32
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	74.000	0	0	USD	55,7270	3.959.479,60	1,45
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>163.422.666,15</b>	<b>59,83</b>	
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	90.000	0	0	EUR	116,9100	10.521.900,00	3,85
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	130.000	0	0	EUR	49,2600	6.403.800,00	2,34
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	25.000	0	0	EUR	150,7300	3.768.250,00	1,38
IE00B7TRTL43	E.I. Sturzda Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	19.000	0	0	EUR	286,9000	5.451.100,00	2,00
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)		ANT	27.000	0	0	EUR	78,4600	2.118.420,00	0,78
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	25.000	0	0	EUR	159,2959	3.982.397,50	1,46
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	0	EUR	20,3700	5.092.500,00	1,86
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	200.000	0	0	EUR	30,4007	6.080.140,00	2,23
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	75.000	10.000	0	EUR	45,3800	3.403.500,00	1,25
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	390.000	0	0	EUR	18,1410	7.074.990,00	2,59
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile C o.N.		ANT	50.000	0	10.000	EUR	84,1300	4.206.500,00	1,54
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	290.000	0	0	EUR	18,7616	5.440.864,00	1,99
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	55.000	0	0	EUR	130,9600	7.202.800,00	2,64
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	130.000	0	0	EUR	50,6047	6.578.611,00	2,41
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	11.500	0	0	JPY	43.617,4372	3.211.887,86	1,18
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	20.000	0	2.000	JPY	21.978,6300	2.814.705,77	1,03
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY		ANT	600.000	0	0	JPY	453,0616	1.740.647,76	0,64
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	28.000	0	0	JPY	21.036,4874	3.771.669,64	1,38
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	18.000	18.000	0	USD	272,2600	4.705.405,66	1,72

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	590.000	0	0	USD	14,2417	8.067.789,73	2,95
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	440.000	0	0	USD	13,7432	5.806.056,65	2,13
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.		ANT	2.700.000	0	0	USD	1,0294	2.668.631,78	0,98
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	300.000	0	0	USD	19,2694	5.550.475,28	2,03
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN		ANT	120.000	120.000	0	USD	59,0200	6.800.192,03	2,49
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	850.000	0	0	USD	15,0800	12.307.249,16	4,51
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	150.000	0	20.000	USD	20,9300	3.014.402,30	1,10
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	120.000	0	0	USD	19,5800	2.255.976,96	0,83
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	65.000	0	0	USD	124,1100	7.745.703,31	2,84
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	73.000	0	0	USD	113,1513	7.930.912,05	2,90
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	220.000	0	0	USD	19,8687	4.196.940,95	1,54
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	70.000	0	0	USD	52,1977	3.508.246,76	1,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>270.839.263,46</b>	<b>99,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>2.598.159,75</b>	<b>0,95</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>2.505.066,04</b>	<b>0,92</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.505.066,04				2.505.066,04	0,92	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>93.093,71</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	314,98				336,34	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	4.107,04				4.979,74	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	794.231,00				5.085,68	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	86.123,67				82.691,95	0,03	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>34.472,95</b>	<b>0,01</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	30.877,73				30.877,73	0,01	
Zinsansprüche			EUR	3.595,22				3.595,22	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-331.320,97</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-331.320,97				-331.320,97	-0,12	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>273.140.575,19</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAcentro</b>								<b>EUR</b>	<b>89,345</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAcentro</b>								<b>STK</b>	<b>3.057.141,000</b>	

<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, Depotgebühren

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 28.02.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,170000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,936500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	ANT	0	6.500
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	ANT	0	500
DE0008490897	DWS US Growth LD	ANT	0	15.000
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.	ANT	0	170.000
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	ANT	0	2.310

**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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				EUR 21.873

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,16

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

<b>Anteilwert HANSAcentro</b>	<b>EUR</b>	<b>89,345</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAcentro</b>	<b>STK</b>	<b>3.057.141,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAcentro</b>
ISIN	DE0009799742
Währung	Euro
Fondsauflage	03.07.2000
Ertragsverwendung	Thesaurierend

## 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.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAcentro

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0008490897	DWS US Growth LD <sup>1)</sup>	1,25
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) <sup>1)</sup>	1,10
LU0617482376	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I <sup>1)</sup>	0,80
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A3DCAV8	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,75
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN <sup>1)</sup>	0,65
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile C o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY <sup>1)</sup>	0,75
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,25

<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 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 Generalbevollmächtigten 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

# HANSAaccura

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.304.247,23</b>	<b>100,17</b>
1. Investmentanteile	8.492.601,30	91,43
2. Bankguthaben	810.400,70	8,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.245,23	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.414,11</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.414,11	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 9.288.833,12</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAaccura

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.492.601,30</b>	<b>91,43</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.895.427,00</b>	<b>63,47</b>
DE0009766212	HANSAdefensive		ANT	30.000	0	0	EUR 50,8000	1.524.000,00	16,41
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	35.000	0	0	EUR 18,6610	653.135,00	7,03
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	8.150	0	0	EUR 100,7800	821.357,00	8,84
DE0008479015	HANSArenta		ANT	60.000	0	5.000	EUR 21,6160	1.296.960,00	13,96
DE0008479098	HANSAzins		ANT	65.000	0	0	EUR 24,6150	1.599.975,00	17,22
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.597.174,30</b>	<b>27,96</b>
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.		ANT	710	0	0	EUR 1.237,1800	878.397,80	9,46
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.		ANT	77.000	0	0	EUR 11,1705	860.128,50	9,26
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	7.600	0	0	EUR 112,9800	858.648,00	9,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.492.601,30</b>	<b>91,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>810.400,70</b>	<b>8,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>810.400,70</b>	<b>8,72</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	810.400,70				810.400,70	8,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.245,23</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	1.245,23				1.245,23	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.414,11</b>	<b>-0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-15.414,11				-15.414,11	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.288.833,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAaccura</b>							<b>EUR</b>	<b>61,500</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAaccura</b>							<b>STK</b>	<b>151.037,000</b>	

<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, Depotgebühren

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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.	ANT	0	6.700

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 %) 91,43

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

<b>Anteilwert HANSAaccura</b>	<b>EUR</b>	<b>61,500</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAaccura</b>	<b>STK</b>	<b>151.037,000</b>

### Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAaccura</b>
ISIN	DE0009766204
Währung	Euro
Fondsauflage	02.01.2002
Ertragsverwendung	Thesaurierend

### 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.

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAaccura

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N. <sup>1)</sup>	0,55
DE0009766212	HANSAdefensive <sup>1)</sup>	0,30
DE0005321459	HANSAINternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

<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 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 Generalbevollmächtigten 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **Wirtschaftsprüfer**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**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)  
[hansainvest.de](http://hansainvest.de)