

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

MLB-Basismandat  
MLB-Wachstumsmandat

31. Januar 2024



Münsterländische Bank Thie & Co.

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vorwort	3
<b>MLB-Basismandat</b>	<b>4</b>
<b>MLB-Wachstumsmandat</b>	<b>12</b>
Allgemeine Angaben	19

## Vorwort

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

### **MLB-Basismandat**

und

### **MLB-Wachstumsmandat**

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds MLB-Basismandat eine Wertentwicklung von +4,39 % und der Fonds MLB-Wachstumsmandat eine Wertentwicklung von +7,08 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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, Ludger Wibbeke

## MLB-Basismandat

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.298.248,61</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	1.152.675,50	12,43
2. Anleihen	2.015.396,89	21,74
3. Zertifikate	587.029,85	6,33
4. Investmentanteile	5.063.724,30	54,61
5. Bankguthaben	451.654,12	4,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	27.767,95	0,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.081,70</b>	<b>-0,28</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-26.081,70	-0,28
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 9.272.166,91</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung MLB-Basismandat

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.023.450,83</b>	<b>32,61</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>1.152.675,50</b>	<b>12,43</b>
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	1.600	1.600	0	AUD	29,7000	28.853,33	0,31
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	600	0	0	CHF	37,3100	23.923,06	0,26
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	900	0	0	CHF	27,4600	26.410,90	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	260	0	0	CHF	99,0300	27.515,68	0,30
FR0000120073	Air Liquide		STK	385	0	0	EUR	173,0800	66.635,80	0,72
DE0005158703	Bechtle AG		STK	900	0	0	EUR	49,1500	44.235,00	0,48
NL0000009082	Kon. KPN		STK	8.800	8.800	0	EUR	3,1310	27.552,80	0,30
DE0007164600	SAP SE		STK	225	0	75	EUR	162,4200	36.544,50	0,39
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	620	0	0	EUR	45,0600	27.937,20	0,30
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	320	0	0	USD	164,9200	48.696,10	0,53
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	220	0	0	USD	371,3000	75.373,47	0,81
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	275	0	230	USD	151,4600	38.432,76	0,41
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	340	0	0	USD	159,0000	49.882,35	0,54
US0304201033	American Water Works		STK	300	0	0	USD	124,4000	34.435,99	0,37
US00206R1023	AT & T		STK	2.350	2.350	0	USD	17,5300	38.012,00	0,41
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	800	0	0	USD	59,9000	44.216,84	0,48
US4370761029	Home Depot		STK	160	0	0	USD	357,1000	52.720,65	0,57
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	200	0	0	USD	377,2900	69.626,76	0,75
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	240	0	0	USD	176,2700	39.035,57	0,42
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	150	0	0	USD	517,5000	71.626,30	0,77
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	140	0	0	USD	445,1900	57.510,13	0,62
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	140	140	0	USD	408,5900	52.782,10	0,57
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	350	0	0	USD	51,1200	16.509,34	0,18
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	190	190	0	USD	287,7300	50.444,01	0,54
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	120	0	0	USD	223,1000	24.703,11	0,27
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	240	0	350	USD	161,7000	35.809,00	0,39
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	190	0	0	USD	246,7000	43.250,75	0,47
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.638.678,08</b>	<b>17,67</b>
DE000A2NBKK3	0.1250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35309 v.19(24)		EUR	200	0	0	%	96,6325	193.265,00	2,08
XS2001175657	0.5000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	200	0	0	%	93,2554	186.510,78	2,01
XS2102934697	1.0000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	200	0	0	%	92,3300	184.660,00	1,99
XS1888229249	1.2500% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)		EUR	300	0	0	%	96,6826	290.047,80	3,13
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	300	0	0	%	91,6535	274.960,50	2,97

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	200	0	0	%	100,0810	200.162,00	2,16
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	300	0	0	%	103,0240	309.072,00	3,33
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>232.097,25</b>	<b>2,50</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	3.850	0	1.750	EUR	60,2850	232.097,25	2,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>731.651,41</b>	<b>7,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>376.718,81</b>	<b>4,06</b>
XS2052968596	1.35000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28		EUR	300	0	0	%	90,5229	271.568,81	2,93
DE000DD5A440	6.36000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN v.23(30) 8TI		EUR	100	100	0	%	105,1500	105.150,00	1,13
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>354.932,60</b>	<b>3,83</b>
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	3.775	0	5.225	EUR	61,0000	230.275,00	2,48
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400		STK	100	100	0	EUR	385,3200	38.532,00	0,42
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170		STK	180	180	0	EUR	168,2400	30.283,20	0,33
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G		STK	40	40	0	EUR	381,2700	15.250,80	0,16
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600		STK	280	280	0	EUR	144,9700	40.591,60	0,44
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>5.063.724,30</b>	<b>54,61</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>207.654,04</b>	<b>2,24</b>
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I		ANT	220	0	0	EUR	943,8820	207.654,04	2,24
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.856.070,26</b>	<b>52,37</b>
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	3.500	0	0	EUR	119,6400	418.740,00	4,52
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.800	0	0	EUR	113,4100	204.138,00	2,20
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN		ANT	2.470	2.470	0	EUR	90,2000	222.794,00	2,40
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN		ANT	4.000	0	0	EUR	100,6200	402.480,00	4,34
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.		ANT	3.300	0	0	EUR	113,0500	373.065,00	4,02
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.		ANT	2.800	0	0	EUR	152,1100	425.908,00	4,59
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	300	300	0	EUR	1.043,1200	312.936,00	3,38
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	1.710	0	0	EUR	138,5100	236.852,10	2,55
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	200	0	0	EUR	153,5000	30.700,00	0,33
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.		ANT	1.575	0	0	EUR	142,6457	224.666,98	2,42

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.840	0	0	EUR	111,1756	204.563,10	2,21
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN		ANT	37.700	0	5.000	EUR	11,1417	420.042,09	4,53
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.		ANT	1.650	0	250	EUR	217,2100	358.396,50	3,87
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	730	0	0	EUR	34,3500	25.075,50	0,27
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR	38,3950	38.395,00	0,41
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN		ANT	7.150	0	0	EUR	44,1700	315.815,50	3,41
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	800	0	0	EUR	52,0200	41.616,00	0,45
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	370	0	0	EUR	266,7100	98.682,70	1,06
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.		ANT	2.200	0	0	NOK	1.345,0887	260.701,37	2,81
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.		ANT	150	0	50	USD	1.737,6300	240.502,42	2,59

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>8.818.826,54</b>	<b>95,11</b>
---------------------------------	------------	---------------------	--------------

<b>Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>	<b>451.654,12</b>	<b>4,87</b>
---------------------	------------	-------------------	-------------

<b>EUR - Guthaben bei:</b>	<b>EUR</b>	<b>451.654,12</b>	<b>4,87</b>
----------------------------	------------	-------------------	-------------

Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	451.654,12	451.654,12	4,87
-------------------------------------	-----	------------	------------	------

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>	<b>27.767,95</b>	<b>0,30</b>
--------------------------------------	------------	------------------	-------------

Dividendenansprüche	EUR	739,22	739,22	0,01
---------------------	-----	--------	--------	------

Zinsansprüche	EUR	27.028,73	27.028,73	0,29
---------------	-----	-----------	-----------	------

<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>-26.081,70</b>	<b>-0,28</b>
-----------------------------------	------------	-------------------	--------------

Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	EUR	-26.081,70	-26.081,70	-0,28
------------------------------------------	-----	------------	------------	-------

<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>9.272.166,91</b>	<b>100,00</b>
----------------------	------------	---------------------	---------------

<b>Anteilwert MLB-Basismandat</b>	<b>EUR</b>	<b>79,72</b>	
-----------------------------------	------------	--------------	--

<b>Umlaufende Anteile MLB-Basismandat</b>	<b>STK</b>	<b>116.310,042</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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 31.01.2024			
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,350900	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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>				
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	350
F10009013296	Neste Oyj	STK	0	530
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1874127811	0.3750% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	EUR	0	300
DE000A1YCQ29	4.7500% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	EUR	0	300
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2228676735	1.9400% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	EUR	0	300
<b>Zertifikate</b>				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	290
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	125
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	350
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	350
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	165
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	ANT	0	2.800
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	260

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 MLB-Basismandat

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 92,8154 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.141.349,72 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,11

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert MLB-Basismandat	EUR	79,72
Umlaufende Anteile MLB-Basismandat	STK	116.310,042

### 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 MLB-Basismandat 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 %
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N. <sup>1)</sup>	1,70
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF <sup>1)</sup>	0,95
DE000A2QCX37	ATHENA UI V <sup>1)</sup>	0,15
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,60
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,28
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I <sup>1)</sup>	0,45
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N. <sup>1)</sup>	1,10
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. <sup>1)</sup>	0,72
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,06
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungssysteme unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## **ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK**

---

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## **ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK**

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## MLB-Wachstumsmandat

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.695.334,47</b>	<b>100,58</b>
1. Aktien	7.909.152,13	54,14
2. Zertifikate	1.701.524,85	11,65
3. Investmentanteile	4.077.840,05	27,91
4. Bankguthaben	999.030,45	6,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.786,99	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-85.318,40</b>	<b>-0,58</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-85.318,40	-0,58
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.610.016,07</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung MLB-Wachstumsmandat

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.346.218,38</b>	<b>57,13</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.909.152,13</b>	<b>54,14</b>	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	12.650	12.650	0	AUD	29,7000	228.121,68	1,56
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	4.200	0	0	CHF	37,3100	167.461,39	1,15
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	6.300	0	0	CHF	27,4600	184.876,30	1,27
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.000	0	0	CHF	99,0300	211.659,10	1,45
FR0000120073	Air Liquide		STK	2.720	0	0	EUR	173,0800	470.777,60	3,22
DE0005158703	Bechtle AG		STK	4.050	0	0	EUR	49,1500	199.057,50	1,36
NL0000009082	Kon. KPN		STK	69.000	69.000	0	EUR	3,1310	216.039,00	1,48
DE0007164600	SAP SE		STK	1.825	0	325	EUR	162,4200	296.416,50	2,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	4.900	0	0	EUR	45,0600	220.794,00	1,51
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	2.450	0	0	USD	164,9200	372.829,53	2,55
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	1.000	0	0	USD	371,3000	342.606,69	2,35
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.150	0	350	USD	151,4600	300.474,28	2,06
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.900	0	0	USD	159,0000	278.754,33	1,91
US0304201033	American Water Works		STK	1.460	0	0	USD	124,4000	167.588,47	1,15
US00206R1023	AT & T		STK	18.450	18.450	0	USD	17,5300	298.434,60	2,04
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	4.800	0	0	USD	59,9000	265.301,04	1,82
US4370761029	Home Depot		STK	1.200	0	0	USD	357,1000	395.404,84	2,71
US4581401001	Intel Corp.		STK	4.200	1.800	0	USD	42,9200	166.333,56	1,14
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	1.200	0	0	USD	377,2900	417.760,55	2,86
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.730	0	0	USD	176,2700	281.381,41	1,93
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	1.000	0	0	USD	517,5000	477.508,65	3,27
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	700	0	0	USD	445,1900	287.550,63	1,97
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.000	1.000	0	USD	408,5900	377.014,99	2,58
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	2.550	0	0	USD	51,1200	120.282,35	0,82
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.390	1.390	0	USD	287,7300	369.037,79	2,53
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	940	0	0	USD	223,1000	193.507,73	1,32
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	1.900	0	1.100	USD	161,7000	283.487,89	1,94
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.400	0	0	USD	246,7000	318.689,73	2,18
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>437.066,25</b>	<b>2,99</b>	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	7.250	0	4.150	EUR	60,2850	437.066,25	2,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.264.458,60</b>	<b>8,65</b>	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.264.458,60</b>	<b>8,65</b>	
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	7.125	0	4.125	EUR	61,0000	434.625,00	2,97
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400		STK	780	780	0	EUR	385,3200	300.549,60	2,06

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170		STK	760	760	0	EUR	168,2400	127.862,40	0,88
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G		STK	300	300	0	EUR	381,2700	114.381,00	0,78
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600		STK	1.980	1.980	0	EUR	144,9700	287.040,60	1,96
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.077.840,05</b>	<b>27,91</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.077.840,05</b>	<b>27,91</b>	
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.390	0	0	EUR	113,4100	157.639,90	1,08
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	300	300	0	EUR	1.043,1200	312.936,00	2,14
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	2.650	0	0	EUR	394,6500	1.045.822,50	7,16
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	1.600	0	1.550	EUR	142,0600	227.296,00	1,56
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.400	0	0	EUR	153,5000	214.900,00	1,47
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.420	0	0	EUR	111,1756	157.869,35	1,08
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	12.460	0	0	EUR	32,1550	400.651,30	2,74
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	5.650	0	0	EUR	34,3500	194.077,50	1,33
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	7.100	0	0	EUR	38,3950	272.604,50	1,87
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	5.650	0	0	EUR	52,0200	293.913,00	2,01
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	3.000	0	0	EUR	266,7100	800.130,00	5,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.688.517,03</b>	<b>93,69</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>999.030,45</b>	<b>6,84</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>999.030,45</b>	<b>6,84</b>	
Bank: National-Bank AG			EUR	141.879,26				141.879,26	0,97	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	857.151,19				857.151,19	5,87	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.786,99</b>	<b>0,05</b>	
Dividendenansprüche			EUR	4.817,26				4.817,26	0,03	
Zinsansprüche			EUR	2.969,73				2.969,73	0,02	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-85.318,40</b>	<b>-0,58</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-85.318,40				-85.318,40	-0,58	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.610.016,07</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert MLB-Wachstumsmandat</b>							<b>EUR</b>	<b>188,71</b>		
<b>Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat</b>							<b>STK</b>	<b>77.418,608</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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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>				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	2.775
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	2.300
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	4.100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	2.200
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	900
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	1.550
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	3.500
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	700
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	7.350
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlzanzeige				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MLB-Wachstumsmandat

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 75,7233%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.419.313,36 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,69

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert MLB-Wachstumsmandat	EUR	188,71
Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat	STK	77.418,608

### 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 MLB-Wachstumsmandat 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 %
DE000A2QCX37	ATHENA UI V <sup>1)</sup>	0,15
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN <sup>1)</sup>	0,10
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**