

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

D&R Zins Strategie

30. Juni 2024



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zins Strategie

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,5 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 30.06.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>52.252.679,69</b>	<b>100,12</b>
1. Anleihen	51.375.603,11	98,44
2. Derivate	-5.121,16	-0,01
3. Bankguthaben	161.657,05	0,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	720.540,69	1,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.371,27</b>	<b>-0,12</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-62.371,27	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 52.190.308,42</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>30.585.707,85</b>	<b>58,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>30.585.707,85</b>	<b>58,60</b>
DE0001102515	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2035)		EUR	6.500	1.000	1.900	%	76,4815	4.971.297,50	9,53
DE0001102572	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2052)		EUR	2.500	0	0	%	48,8522	1.221.303,75	2,34
CH0006125253	0.0000% Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)		CHF	8.920	0	0	%	1,4750	136.930,84	0,26
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)		NLG	985	0	0	%	70,5000	315.116,33	0,60
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25		EUR	200	0	0	%	98,0345	196.069,00	0,38
CH0005362055	0.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)		CHF	420	0	0	%	31,1000	135.942,13	0,26
XS2312744217	1.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)		EUR	500	500	0	%	90,0667	450.333,54	0,86
NL0000121416	1.4250% AEGON FLR 96/08/und.		NLG	480	0	0	%	72,4500	157.806,61	0,30
NL0000120004	1.5060% AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)		NLG	20	0	0	%	83,7650	7.602,18	0,01
DE0001102614	1.8000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2053)		EUR	1.500	0	0	%	83,3935	1.250.902,50	2,40
XS2363244513	2.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2024)		EUR	200	0	0	%	99,9270	199.854,00	0,38
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	400	0	0	%	96,8620	387.448,00	0,74
XS2293060658	2.3760% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	600	0	0	%	89,3465	536.079,00	1,03
XS0202197694	2.6780% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	500	0	0	%	83,8905	419.452,50	0,80
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und		EUR	1.000	1.000	0	%	98,1945	981.945,00	1,88
XS0203470157	2.9230% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	1.400	0	0	%	92,2570	1.291.598,00	2,47
FR0014004AE8	3.0000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)		EUR	200	0	0	%	99,9185	199.837,00	0,38
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.		EUR	700	0	0	%	92,8925	650.247,50	1,25
FR0014005O90	3.0000% La Banque Postale EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	1.200	0	600	%	77,1355	925.626,00	1,77
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	100	100	0	%	94,7575	94.757,50	0,18
XS2199567970	3.2500% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2020(35)		EUR	200	0	0	%	98,4880	196.976,00	0,38
XS0197703118	3.4000% Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	720	0	0	%	76,1645	548.384,40	1,05
FR001400GM85	3.5000% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(32)		EUR	1.000	0	0	%	101,8587	1.018.586,83	1,95
FR001400OJB9	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	600	600	0	%	99,3690	596.213,89	1,14
XS1629774230	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)		EUR	400	400	0	%	96,5710	386.284,00	0,74

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000WBP0A20	4.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	300	0	0	%	97,4630	292.389,00	0,56
XS2818300407	4.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(29/34)		EUR	400	400	0	%	99,7261	398.904,38	0,76
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	1.800	0	1.000	%	98,9460	1.781.028,00	3,41
XS1140860534	4.5960% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	100	0	0	%	99,8810	99.881,00	0,19
NL0000116168	4.6000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	600	0	0	%	80,9210	453.211,99	0,87
XS2719281227	4.6240% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 23/25		EUR	500	0	0	%	100,5840	502.920,00	0,96
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	800	0	0	%	86,6895	693.516,00	1,33
XS2778385240	5.1250% Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)		EUR	300	300	0	%	100,9480	302.844,00	0,58
FR0011401751	5.3750% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25		EUR	1.000	0	0	%	99,9575	999.575,00	1,92
FR001400GDJ1	5.3750% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)		EUR	400	400	0	%	103,7990	415.196,00	0,80
XS2770920937	5.3750% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	99,5015	995.015,00	1,91
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	1.750	0	0	%	90,6550	1.586.462,50	3,04
XS1261170515	5.7500% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re		USD	600	0	0	%	99,1395	555.247,83	1,06
XS2737652474	6.3750% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)		EUR	600	600	0	%	102,5380	615.228,00	1,18
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	977	0	474	%	108,7400	1.061.846,10	2,03
US381427AA15	6.5088% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)		USD	500	0	0	%	85,8015	400.455,05	0,77
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	600	0	0	%	101,3150	607.890,00	1,16
XS2576550243	6.6250% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	400	400	0	%	108,0285	432.114,00	0,83
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	100	0	%	100,4790	100.479,00	0,19
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	500	0	0	%	36,4240	182.120,00	0,35
FR001400EFQ6	7.5000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	600	600	0	%	107,0115	642.069,00	1,23
XS1689189501	9.4060% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)		EUR	200	0	0	%	95,3610	190.722,00	0,37

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>19.743.361,78</b>	<b>37,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>19.743.361,78</b>	<b>37,83</b>
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz 21(32)/und		EUR	1.000	0	0	%	75,4945	754.945,00	1,45
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)		EUR	1.000	0	0	%	77,8490	778.490,00	1,49
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)		EUR	400	400	0	%	90,9890	363.956,00	0,70
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und		USD	1.400	0	0	%	82,2140	1.074.391,86	2,06

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
BE0002644251	3.2500% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)		EUR	800	0	0	%	94,2011	753.609,15	1,44
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033		USD	5.100	0	0	%	94,2969	4.489.069,94	8,60
DE000A2E4Q88	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)		EUR	927	0	0	%	99,3810	921.261,87	1,77
XS2829852842	4.5000% Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)		EUR	500	500	0	%	100,2685	501.342,50	0,96
XS2804483381	4.5230% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Pref. Med.-T.Nts 24(27)		EUR	1.500	1.500	0	%	100,0460	1.500.690,00	2,88
XS2056490423	4.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.)		EUR	1.600	0	0	%	90,4545	1.447.272,00	2,77
XS2798269069	4.7500% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	300	300	0	%	98,8275	296.482,50	0,57
FR001400PZV0	4.8100% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)		EUR	200	200	0	%	100,4175	200.835,00	0,38
FR001400O671	4.8750% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/36)		EUR	200	200	0	%	101,2176	202.435,25	0,39
XS2794589403	5.1250% British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)		EUR	400	400	0	%	100,4220	401.688,00	0,77
XS2751678272	5.2500% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 24(29/84)		EUR	700	700	0	%	102,8374	719.861,91	1,38
XS2468390930	5.3750% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2022(22/32)		EUR	1.000	0	0	%	98,9445	989.445,00	1,90
XS2755535577	5.7522% Telefonica Europe 24/ Und		EUR	300	300	0	%	102,5460	307.638,00	0,59
XS2831758474	5.8750% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34)		EUR	300	300	0	%	98,6775	296.032,50	0,57
USQ78063AJ59	5.8750% QBE Insurance Group Ltd. DL-FLR MTN 2020(25/Und.) Reg.S		USD	800	0	0	%	98,9505	738.919,07	1,42
FR001400KCC3	5.9930% VEOLIA ENVIRONN. 23/Und.		EUR	200	0	0	%	104,0550	208.110,00	0,40
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	700	700	0	%	100,2915	702.040,50	1,35
US48123UAB08	6.5840% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W		USD	800	0	0	%	92,5580	691.182,68	1,32
XS2790191303	6.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)		EUR	500	500	0	%	98,3770	491.885,00	0,94
DE000A383JS3	8.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.24(29/unb.)		EUR	400	400	0	%	100,7480	402.992,00	0,77
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/ Und.) Reg.S		USD	500	500	0	%	109,0125	508.786,05	0,97
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.046.533,48</b>	<b>2,01</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.046.533,48</b>	<b>2,01</b>	
PTEDPZOM0011	4.7500% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)		EUR	500	500	0	%	99,4925	497.462,50	0,95
DE000A3MP5T8	5.0000% Domicil Real Estate AG Pflichtwandelschuld.v. 21(24)		EUR	600	0	0	%	91,5118	549.070,98	1,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>51.375.603,11</b>	<b>98,44</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Derivate</b>							EUR	-5.121,16	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-5.121,16	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	-5.121,16	-0,01
<b>Offene Positionen</b>							EUR	-5.121,16	-0,01
USD/EUR 8.60 Mio.		OTC		8.600.000				-5.121,16	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							EUR	161.657,05	0,31
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	-150.395,71	-0,29
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-150.395,71				-150.395,71	-0,29
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	312.052,76	0,60
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	6.700,47				6.973,48	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	0,55				0,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	326.830,74				305.078,63	0,58
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	720.540,69	1,38
Quellensteueransprüche			EUR	24.937,50				24.937,50	0,05
Zinsansprüche			EUR	695.603,19				695.603,19	1,33
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-62.371,27	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-62.371,27				-62.371,27	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	52.190.308,42	100,00
<b>Anteilwert D&amp;R Zins Strategie I</b>							EUR	93,84	
<b>Umlaufende Anteile D&amp;R Zins Strategie I</b>							STK	556.184,753	

<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 28.06.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)	
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,960850	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter



## 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0013313582	1.2500% Frankreich EO-OAT 18/34	EUR	0	1.800
XS2330501995	2.2500% Athora Netherlands NV 21/31	EUR	0	300
DE000BU25018	2.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	EUR	0	600
DE000BU2Z015	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	3.200	3.200
FR001400IUM5	3.3750% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	EUR	0	1.100
XS1061711575	4.0000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	EUR	0	200
AT0000A04967	4.1500% Österreich EO-MTN 144A 07/37	EUR	0	500
DE000HCB0BS6	4.8750% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	EUR	0	1.800
XS2577033553	7.1250% Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	EUR	0	1.000
XS2387925501	3.6250% Julius Baer Gruppe AG DL-FLR Bonds 2021(28/Und.)	USD	0	200
XS2238020445	4.8750% Julius Baer Gruppe AG DL-FLR Bonds 2020(26/Und.)	USD	0	600
FR0008131403	5.9708% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	USD	0	500
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v. 14/24	USD	0	3.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2739054489	4.5060% Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/33)	EUR	500	500
US912810TN81	3.6250% United States of America DL-Bonds 2023(53)	USD	0	2.200

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
USD/EUR	EUR			12.863

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,44

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,01

### 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 D&R Zins Strategie I	EUR	93,84
Umlaufende Anteile D&R Zins Strategie I	STK	556.184,753

### 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 D&R Zins Strategie I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die 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: 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)

**HANSA**INVEST