

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

TBF BALANCED

31. Januar 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,92 % in der Klasse EUR I sowie von +2,79 % in der Klasse EUR S.

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

## Vermögensübersicht per 31.01.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.714.558,19</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	3.990.890,62	51,87
2. Anleihen	3.449.442,33	44,83
3. Derivate	-7.979,47	-0,10
4. Bankguthaben	236.886,08	3,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	45.318,63	0,59
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.811,25</b>	<b>-0,27</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.811,25	-0,27
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.693.746,94</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2024

### 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>5.713.984,08</b>	<b>74,27</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>3.956.210,62</b>	<b>51,42</b>
CA4436281022	HudBay Minerals		STK	34.000	0	0	CAD	7,4700	175.043,94	2,28
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	18.000	0	0	CAD	14,1100	175.043,94	2,28
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	10.000	3.400	0	CAD	26,5000	182.638,96	2,37
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	3.600	0	0	CAD	58,1300	144.228,26	1,87
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.		STK	20.000	0	0	CAD	8,7000	119.921,43	1,56
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	10.600	0	0	EUR	12,1000	128.260,00	1,67
GB0009895292	AstraZeneca PLC DL -,25		STK	800	800	0	GBP	105,0000	98.470,20	1,28
JP3481800005	Daikin Industries		STK	1.000	1.000	0	JPY	23.885,0000	150.437,74	1,96
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	5.400	0	0	JPY	6.698,0000	227.808,78	2,96
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.450	0	0	USD	140,1000	187.040,79	2,43
US1667641005	Chevron Corp.		STK	1.000	0	0	USD	147,4300	135.742,57	1,76
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	3.700	1.900	0	USD	59,4900	202.663,66	2,63
US2371941053	Darden Restaurants		STK	1.000	1.000	0	USD	162,5800	149.691,56	1,95
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	600	200	0	USD	292,7200	161.708,87	2,10
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	460	460	0	USD	390,1400	165.237,46	2,15
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	700	0	0	USD	397,5800	256.243,44	3,33
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	293	0	287	USD	615,2700	165.982,98	2,16
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.600	1.600	0	USD	168,5300	248.271,80	3,23
US7427181091	Procter & Gamble		STK	1.500	400	0	USD	157,1400	217.024,22	2,82
US74762E1029	Quanta Services		STK	500	0	500	USD	194,0500	89.333,39	1,16
US7739031091	Rockwell Automation Inc.		STK	600	0	0	USD	253,2800	139.920,82	1,82
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	2.000	0	0	USD	80,0700	147.444,99	1,92
US9113631090	United Rentals		STK	260	0	120	USD	625,4000	149.713,65	1,95
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	800	0	0	USD	187,8100	138.337,17	1,80
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.757.773,46</b>	<b>22,85</b>
CZ0001005037	0.2500% Tschechien KC-Bonds 2017(27) Ser.100		CZK	9.000	9.000	0	%	90,2135	326.184,24	4,24
SGXF29144064	0.5000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)		SGD	400	0	0	%	95,5300	263.276,84	3,42
NO0010821598	2.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)		NOK	2.000	2.000	0	%	94,5435	166.580,33	2,17
AU000XCLWAR9	2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149		AUD	200	0	0	%	94,9185	115.560,49	1,50
PL0000107611	2.7500% Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428		PLN	1.000	1.000	0	%	92,0080	212.673,79	2,76
NO0012837642	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)		NOK	3.600	3.600	0	%	95,8675	304.043,66	3,95
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032		USD	150	0	0	%	101,3281	139.943,09	1,82

## 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			
US219868CG98	4.7500% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2023(26)		USD	250	0	0	%	99,7088	229.511,02	2,98
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.726.348,87</b>	<b>22,44</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>34.680,00</b>	<b>0,45</b>
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	17.000	0	0	EUR	2,0400	34.680,00	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.691.668,87</b>	<b>21,99</b>
CA135087K379	1.2500% Canada CD-Bonds 2019(30)		CAD	400	400	0	%	88,2590	243.313,69	3,16
CA13509PFA62	1.9500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2015(25)		CAD	300	0	0	%	96,0960	198.689,13	2,58
AU0000217101	3.0000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(33)		AUD	500	500	0	%	91,0630	277.166,34	3,60
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033		USD	300	300	0	%	96,6094	266.852,16	3,47
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)		USD	200	200	0	%	100,6563	185.353,56	2,41
NZGOVDT427C1	4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)		NZD	600	0	0	%	100,1132	340.453,42	4,43
XS0144628053	5.3750% SNCF S.A. LS-Medium-Term Notes 2002(27)		GBP	150	0	0	%	102,2753	179.840,57	2,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>7.440.332,95</b>	<b>96,71</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>-7.979,47</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.979,47</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.979,47</b>	<b>-0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.706,83</b>	<b>-0,10</b>
CAD/EUR 0.57 Mio.			OTC	567.000					-5.386,70	-0,07
USD/EUR 1.42 Mio.			OTC	1.415.000					-2.320,13	-0,03
<b>Geschlossene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>-272,64</b>	<b>0,00</b>
USD/EUR 0.05 Mio.			OTC	50.000					-272,64	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>236.886,08</b>	<b>3,08</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>209.747,46</b>	<b>2,73</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	209.747,46					209.747,46	2,73
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.968,61</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CZK	4.660,56					187,23	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	31.219,23					2.750,33	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	348,50					31,05	0,00

## 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>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.170,01</b>	<b>0,31</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	10.932,69				6.655,11	0,09
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	8.938,86				6.160,69	0,08
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	393,88				422,69	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	752,31				881,91	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	299.481,00				1.886,26	0,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NZD	123,06				69,75	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD	2.099,99				1.446,87	0,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	7.219,01				6.646,73	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>45.318,63</b>	<b>0,59</b>
	Dividendenansprüche		EUR	2.688,85				2.688,85	0,03
	Zinsansprüche		EUR	42.629,78				42.629,78	0,55
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.811,25</b>	<b>-0,27</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-20.811,25				-20.811,25	-0,27
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.693.746,94</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert TBF BALANCED EUR S</b>							<b>EUR</b>	<b>98,63</b>	
<b>Anteilwert TBF BALANCED EUR I</b>							<b>EUR</b>	<b>99,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S</b>							<b>STK</b>	<b>18.315,256</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I</b>							<b>STK</b>	<b>59.080,529</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)	1,642750	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,853050	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	158,770000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,450950	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,764350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,351100	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,326250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,224050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931850	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,451400	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,891500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,086100	=	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>Aktien</b>				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	250	250
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	0	1.100
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	0	600
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	1.600
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	850
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	3.100
US91913Y1001	Valero Energy	STK	700	700
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AU3CB0261212	2.2000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AUD	0	100
CA459058HA44	1.8000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CAD	0	100
XS1555330999	1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	NOK	0	600
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	NOK	1.000	1.000
XS2077546500	1.7500% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	NOK	0	3.000
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK	0	1.000
PL0000108197	3.2500% Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) Ser.0725	PLN	0	1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AU3CB0222362	4.2500% Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.19 v.14(25)	AUD	0	400
CA13509PHN65	0.9500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CAD	0	300
CZ0001004253	2.4000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZK	0	9.000
XS2046690827	1.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	NOK	0	400
US912797HK69	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	USD	0	300
US68329AAG31	0.3750% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	USD	0	250

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>Wertpapier-Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.358
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.148
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				

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>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CAD/EUR	EUR			1.524
USD/EUR	EUR			5.108

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 41,7972%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.999.811,83 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,71

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,10

### 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 TBF BALANCED EUR S	EUR	98,63
Anteilwert TBF BALANCED EUR I	EUR	99,65
Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S	STK	18.315,256
Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I	STK	59.080,529

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF BALANCED EUR S	TBF BALANCED EUR I
ISIN	DE000A2PE1J9	DE000A2PE1K7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2019	01.08.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,97% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100	100.000

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 TBF BALANCED EUR I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF BALANCED EUR S 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 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)

**HANSA**INVEST