

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

zaldor Core Portfolio RG

29. Februar 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	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

zaldor Core Portfolio RG

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,53 % in der Klasse N sowie von +9,69 % in der Klasse X.

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, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 29.02.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.019.738,19</b>	<b>100,72</b>
1. Aktien	2.062.535,99	29,59
2. Anleihen	196.893,76	2,83
3. Zertifikate	1.078.033,70	15,47
4. Investmentanteile	2.931.409,31	42,06
5. Derivate	-11.232,00	-0,16
6. Bankguthaben	759.022,89	10,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.074,54	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-50.139,08</b>	<b>-0,72</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-50.139,08	-0,72
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 6.969.599,11</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 29.02.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.226.633,96</b>	<b>46,30</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>2.062.535,99</b>	<b>29,59</b>
CA32076V1031	First Majestic Silver		STK	6.850	6.850	0	CAD	6,0200	28.059,06	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	802	802	0	CHF	92,0500	77.420,27	1,11
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	155	155	0	CHF	246,6000	40.084,95	0,58
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	769	769	0	EUR	57,5700	44.271,33	0,64
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	97	97	0	EUR	869,4000	84.331,80	1,21
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	224	224	0	EUR	137,7000	30.844,80	0,44
FR0000120321	L'Oréal		STK	102	102	0	EUR	446,5500	45.548,10	0,65
GB0002875804	British American Tobacco		STK	1.097	1.097	0	GBP	23,3350	29.897,80	0,43
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	1.515	1.515	0	GBP	24,5950	43.519,54	0,62
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	284	284	0	USD	176,5400	46.277,79	0,66
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		STK	858	858	0	USD	74,5900	59.071,64	0,85
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	868	868	0	USD	136,3800	109.265,13	1,57
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	323	323	0	USD	173,1600	51.625,14	0,74
US02319V1035	AMBEV S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) 1/o.N.		STK	11.000	11.000	0	USD	2,6900	27.312,17	0,39
US0378331005	Apple Inc.		STK	334	334	0	USD	181,4200	55.929,74	0,80
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	219	219	0	USD	197,5400	39.931,01	0,57
US0970231058	Boeing Co.		STK	162	162	0	USD	207,0000	30.952,56	0,44
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	630	630	0	USD	50,9200	29.610,12	0,42
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A		STK	360	360	0	USD	200,8000	66.723,28	0,96
US2358511028	Danaher		STK	242	242	0	USD	255,7100	57.118,17	0,82
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	90	90	0	USD	757,6400	62.938,53	0,90
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	389	389	0	USD	72,7000	26.103,29	0,37
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10		STK	791	791	0	USD	53,1500	38.805,29	0,56
US4612021034	Intuit Inc.		STK	58	58	0	USD	659,1600	35.288,24	0,51
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	316	316	0	USD	184,3800	53.778,92	0,77
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	45	45	0	USD	922,6700	38.323,93	0,55
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	116	116	0	USD	451,2000	48.310,13	0,69
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	158	158	0	USD	478,8500	69.834,13	1,00
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	174	174	0	USD	295,1900	47.409,14	0,68
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	318	318	0	USD	407,7200	119.674,14	1,72
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	149	179	30	USD	776,6300	106.809,92	1,53
US7427181091	Procter & Gamble		STK	411	411	0	USD	160,0500	60.716,77	0,87
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	322	322	0	USD	163,8000	48.683,40	0,70
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	319	319	0	USD	127,3800	37.506,20	0,54
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 HD -,0001		STK	1.347	1.347	0	USD	34,9800	43.490,92	0,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	132	132	0	USD 202,0400	24.616,28	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	104	104	0	USD 572,0300	54.911,50	0,79
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	193	193	0	USD 285,6300	50.882,95	0,73
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	1.119	1.119	0	USD 59,6200	61.579,08	0,88
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	343	343	0	USD 110,8000	35.078,83	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>172.859,76</b>	<b>2,48</b>
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	25	25	0	% 97,7390	24.434,75	0,35
FI4000391529	0.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)		EUR	25	25	0	% 98,0415	24.510,38	0,35
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82		EUR	25	25	0	% 98,0465	24.511,63	0,35
XS1075371986	2.1250% Korea, Republik EO-Bonds 14/24		EUR	100	100	0	% 99,4030	99.403,00	1,43
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>991.238,21</b>	<b>14,22</b>
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)		STK	1.352	1.352	0	EUR 78,5900	106.253,68	1,52
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin		STK	3.564	3.564	0	USD 57,0660	187.726,80	2,69
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver		STK	3.364	3.364	0	USD 21,4112	66.482,79	0,95
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold		STK	14.592	14.592	0	USD 39,5550	532.754,81	7,64
CH0454664027	OE.ZT19(unl)Ethereum Crypto ST		STK	2.833	2.833	0	USD 37,4850	98.020,13	1,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>110.829,49</b>	<b>1,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.034,00</b>	<b>0,34</b>
LU2161837203	0.0001% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(25)		EUR	25	25	0	% 96,1360	24.034,00	0,34
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>86.795,49</b>	<b>1,25</b>
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	4.562	4.562	0	USD 20,6125	86.795,49	1,25
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.931.409,31</b>	<b>42,06</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>126.791,68</b>	<b>1,82</b>
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I		ANT	1.208	1.208	0	EUR 104,9600	126.791,68	1,82
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.804.617,63</b>	<b>40,24</b>
DE000A2DMV73	ACATIS AI Global Equities Inhaber-Anteilsklasse B		ANT	275	275	0	EUR 1.599,8900	439.969,75	6,31
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I		ANT	1.310	1.310	0	EUR 125,9200	164.955,20	2,37
LU0378818131	db x-tr.II GL GOV.BD U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	1.272	1.272	0	EUR 204,4200	260.022,24	3,73
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.		ANT	3.023	3.023	0	EUR 151,2000	457.077,60	6,56

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
LU1670718565	M&G(L)IF1- M&G(L)Sh.Dat.Corp.Bd Act. Nom. EUR C Dis. oN		ANT	25.289	25.289	0	EUR	9,3934	237.549,69	3,41
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth		ANT	249	249	0	EUR	972,9800	242.272,02	3,48
LU1985812830	MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN		ANT	2.391	2.391	0	EUR	191,8100	458.617,71	6,58
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE		ANT	4.101	4.101	0	EUR	68,4975	280.908,25	4,03
LU2596602974	GOLD.SA.Fds.GI.Fut.Ec.Se.Eq.P Act.Nom. I USD Acc. oN		ANT	24.293	24.293	0	USD	11,7400	263.245,17	3,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>6.268.872,76</b>	<b>89,95</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-11.232,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-11.232,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>-11.232,00</b>	<b>-0,16</b>
FUTURES JPY/USD 03/24		XCME	USD	12.500.000					-2.457,54	-0,04
FUTURES JPY/USD 03/24		XCME	USD	37.500.000					-8.774,46	-0,13
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>759.022,89</b>	<b>10,89</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>656.401,75</b>	<b>9,42</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	917,00					917,00	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.090,28					2.090,28	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	656.401,75					653.394,47	9,37
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>102.621,14</b>	<b>1,47</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	64.850,64					68.009,69	0,98
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.328,98					1.552,18	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	35.816,41					33.059,27	0,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>3.074,54</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche			EUR	820,86					820,86	0,01
Zinsansprüche			EUR	2.253,68					2.253,68	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-50.139,08</b>	<b>-0,72</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-50.139,08					-50.139,08	-0,72
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>6.969.599,11</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert zaldor Core Portfolio RG N</b>							<b>EUR</b>		<b>109,53</b>	
<b>Anteilwert zaldor Core Portfolio RG X</b>							<b>EUR</b>		<b>109,69</b>	
<b>Umlaufende Anteile zaldor Core Portfolio RG N</b>							<b>STK</b>		<b>35.002,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile zaldor Core Portfolio RG X</b>							<b>STK</b>		<b>28.589,000</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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,469650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

## 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>				
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	430	430
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	148	148
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	309	309
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BLOBMZ89	VanEck Mstr Gl. Moat UC.ETF Registered Shares A o.N.	ANT	16.348	16.348

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>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.207
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index				
STXE 600 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.787
S&P 500 Index)				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			161
US-Dollar/Japanischer Yen)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,95

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,16

### 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 zaldor Core Portfolio RG N	EUR	109,53
Anteilwert zaldor Core Portfolio RG X	EUR	109,69
Umlaufende Anteile zaldor Core Portfolio RG N	STK	35.002,000
Umlaufende Anteile zaldor Core Portfolio RG X	STK	28.589,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	zaldor Core Portfolio RG N	zaldor Core Portfolio RG X
ISIN	DE000A3D75G7	DE000A3D75H5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2023	01.09.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,91% p.a.	1,66% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

### 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse zaldor Core Portfolio RG N sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse zaldor Core Portfolio RG X 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 %
DE000A2DMV73	ACATIS AI Global Equities Inhaber-Anteilsklasse B <sup>1)</sup>	0,73
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I <sup>1)</sup>	0,30
LU0378818131	db x-tr.II GL GOV.BD U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2PYP08	Gamma Plus Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,00
LU2596602974	GOLD.SA.Fds.GI.Fut.Ec.Se.Eq.P Act.Nom. I USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
LU1670718565	M&G(L)IF1-M&G(L)Sh.Dat.Corp.Bd Act. Nom. EUR C Dis. oN <sup>1)</sup>	0,25
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth <sup>1)</sup>	0,10
LU1985812830	MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE <sup>1)</sup>	0,75
IE00BLOBMZ89	VanEck Mstr Gl. Moat UC.ETF Registered Shares A o.N. <sup>1)</sup>	0,52

<sup>1)</sup> Ausgabebefürschläge oder Rücknahmebefürschläge 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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**

---

**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