

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

MuP Vermögensverwaltung Horizont 10

31. März 2024



MOLTRECHT & PARTNER
ASSET-MANAGEMENT GMBH

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MuP Vermögensverwaltung Horizont 10

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,55 %.

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

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.118.581,89	100,65
1. Investmentanteile	16.288.030,27	95,77
2. Bankguthaben	827.968,36	4,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.583,26	0,02
II. Verbindlichkeiten	-111.099,83	-0,65
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-111.099,83	-0,65
III. Fondsvermögen	EUR 17.007.482,06	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	16.288.030,27	95,77
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	990.600,00	5,82
DE000A2N8150	BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I		ANT	1.000	0	0	EUR 356,3000	356.300,00	2,09
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I		ANT	5.000	0	0	EUR 126,8600	634.300,00	3,73
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.297.430,27	89,95
LU1548497699	AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(EUR) o.N.		ANT	1.100	0	0	EUR 263,4300	289.773,00	1,70
LU0229009781	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund I2 EUR		ANT	10.000	0	0	EUR 67,6800	676.800,00	3,98
LU0171301533	BGF - World Energy Fund Act. Nom. Classe A 2 EUR		ANT	30.000	0	0	EUR 24,0100	720.300,00	4,24
LU0171289902	BGF New Energy Fund A2 EUR		ANT	60.000	0	0	EUR 15,3400	920.400,00	5,41
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR 651,4100	1.302.820,00	7,66
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	5.000	0	0	EUR 179,7600	898.800,00	5,28
LU0920841169	Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.		ANT	500	0	0	EUR 1.393,2400	696.620,00	4,10
IE00B65LCL41	Magna New Frontiers Fund N		ANT	45.000	0	5.000	EUR 34,4990	1.552.455,00	9,13
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR 40,4500	809.000,00	4,76
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR 36,7174	734.348,00	4,32
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	50.000	0	0	EUR 15,4150	770.750,00	4,53
DE0009779884	Pioneer Investments Aktien Rohstoffe A Eur ND		ANT	3.000	0	0	EUR 165,3400	496.020,00	2,92
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	3.000	0	0	EUR 278,8600	836.580,00	4,92
LU0582530498	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N.		ANT	3.000	0	0	EUR 222,2600	666.780,00	3,92
IE00B2NXKW18	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR 545,4300	545.430,00	3,21
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	4.000	0	0	EUR 330,7200	1.322.880,00	7,78
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	1.200	0	0	EUR 285,7900	342.948,00	2,02
LU0702159699	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. A-Acc-USD o.N.		ANT	20.000	0	0	USD 28,8700	533.592,09	3,14
LU1378878869	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.		ANT	6.000	0	0	USD 46,9500	260.327,14	1,53
LU0552385295	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.		ANT	4.000	0	0	USD 127,5900	471.638,48	2,77
LU2180923653	Schroder I.Sel.-Em.Ma.Value Act. Nom. A USD Acc. oN		ANT	3.000	0	0	USD 162,0151	449.168,56	2,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.288.030,27	95,77

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							EUR	827.968,36	4,87
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:							EUR	820.387,95	4,82
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	820.387,95				820.387,95	4,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	7.580,41	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	8.202,76				7.580,41	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.583,26	0,02
Zinsansprüche			EUR	2.583,26				2.583,26	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-111.099,83	-0,65
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-111.099,83				-111.099,83	-0,65
Fondsvermögen							EUR	17.007.482,06	100,00
Anteilwert MuP Vermögensverwaltung Horizont 10 R							EUR	182,33	
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 10 R							STK	93.280,706	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 28.03.2024

US-Dollar	(USD)	1,082100	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Classe A2 EUR o.N.	ANT	0	20.000
LU0048573645	Fidelity Asean Fund	ANT	0	15.000

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,77

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 MuP Vermögensverwaltung Horizont 10 R	EUR	182,33
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 10 R	STK	93.280,706

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 MuP Vermögensverwaltung Horizont 10 R 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 %
LU1548497699	AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inhaber-Anteile AT(EUR) o.N. ¹⁾	1,75
LU0229009781	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund I2 EUR ¹⁾	1,60
LU0171301533	BGF - World Energy Fund Act. Nom. Classe A 2 EUR ¹⁾	1,75
LU0171304719	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Classe A2 EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU0171289902	BGF New Energy Fund A2 EUR ¹⁾	1,75
DE000A2N8150	BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I ¹⁾	1,40
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU0048573645	Fidelity Asean Fund ¹⁾	1,50
LU0702159699	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. A-Acc-USD o.N. ¹⁾	1,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU0920841169	Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N. ¹⁾	0,95
IE00B65LCL41	Magna New Frontiers Fund N ¹⁾	1,95
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,11
LU1378878869	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0552385295	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N. ¹⁾	1,60
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N. ¹⁾	0,85
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
DE0009779884	Pioneer Investments Aktien Rohstoffe A Eur ND ¹⁾	0,50
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	2,34
LU0582530498	Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N. ¹⁾	0,90
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	0,80
LU2180923653	Schroder I.Sel.-Em.Ma.Value Act. Nom. A USD Acc. oN ¹⁾	1,50
IE00B2NXKW18	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR U R o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,55
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR ¹⁾	0,98

¹⁾ Ausgabebeschläge 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 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

Web: 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 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
Fuhlentwiete 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST