

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

MuP Vermögensverwaltung Horizont 5

31. März 2024



**MOLTRECHT & PARTNER**  
ASSET-MANAGEMENT GMBH

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

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

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MuP Vermögensverwaltung Horizont 5

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,68 %.

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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.581.567,30</b>	<b>100,30</b>
1. Investmentanteile	7.447.420,40	98,52
2. Bankguthaben	133.552,13	1,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	594,77	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.433,50</b>	<b>-0,30</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.433,50	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.559.133,80</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.447.420,40</b>	<b>98,52</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.447.420,40</b>	<b>98,52</b>
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)	ANT	5.000	0	0	EUR	122,7300	613.650,00	8,12
FR0013245081	Candriam Diversified Futures Actions Port. Z Cap. 3 Déc. oN	ANT	380	0	0	EUR	1.545,5800	587.320,40	7,77
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	1.500	0	0	EUR	176,9200	265.380,00	3,51
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S	ANT	4.500	0	0	EUR	116,9100	526.095,00	6,96
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	ANT	3.500	0	500	EUR	138,5000	484.750,00	6,41
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C	ANT	5.000	0	0	EUR	177,9800	889.900,00	11,77
LU0350637061	HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	ANT	529	0	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
LU1001747408	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Act.Nom.A (perf)(acc)EUR o.N.	ANT	4.000	0	0	EUR	163,3000	653.200,00	8,64
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	ANT	3.000	0	0	EUR	288,0100	864.030,00	11,43
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	500	0	0	EUR	1.596,2700	798.135,00	10,56
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A	ANT	1.500	0	0	EUR	340,5800	510.870,00	6,76
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	ANT	2.000	0	0	EUR	330,7200	661.440,00	8,75
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN	ANT	5.000	5.000	0	EUR	118,5300	592.650,00	7,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.447.420,40</b>	<b>98,52</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>133.552,13</b>	<b>1,77</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>133.203,65</b>	<b>1,76</b>
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,01				0,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	133.203,64				133.203,64	1,76
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>348,48</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	377,09				348,48	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>594,77</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	594,77				594,77	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.433,50</b>	<b>-0,30</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.433,50				-22.433,50	-0,30
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.559.133,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert MuP Vermögensverwaltung Horizont 5</b>							<b>EUR</b>	<b>109,25</b>	
<b>Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5</b>							<b>STK</b>	<b>69.192,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)	ANT	0	20
LU1962513328	Candriam Abs.Rtn-Eq.Mkt Neut. Namens-Anteile I EUR Cap. o.N.	ANT	0	150
LU1744630424	Carmignac Ptf.-Patrimoine Eur. Namens-Anteile F Acc.EUR o.N.	ANT	0	2.000
LU0532510137	ML Inv.Sols-York Asian Ev.-Dr. Reg. Shares B Acc.EUR o.N.	ANT	0	3.000

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 %) 98,52

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 5	EUR	109,25
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5	STK	69.192,000

### 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 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 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 %
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) <sup>1)</sup>	1,25
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) <sup>1)</sup>	0,15
LU1962513328	Candriam Abs.Rtn-Eq.Mkt Neut. Namens-Anteile I EUR Cap. o.N. <sup>1)</sup>	0,97
FR0013245081	Candriam Diversified Futures Actions Port. Z Cap. 3 Déc. oN <sup>1)</sup>	1,79
LU1744630424	Carmignac Ptf.-Patrimoine Eur. Namens-Anteile F Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,78
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S <sup>1)</sup>	1,25
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,25
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C <sup>1)</sup>	1,00
LU0350637061	HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap. <sup>1)</sup>	2,00
LU1001747408	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Act.Nom.A (perf)(acc)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,95
LU0532510137	ML Inv.Sols-York Asian Ev.-Dr. Reg. Shares B Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	2,00
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A <sup>1)</sup>	0,85
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. <sup>1)</sup>	1,55
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,16

<sup>1)</sup> Ausgabebefugnisse oder Rücknahmeabschlüsse 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. 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**