

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Der Zukunftsfonds

31. März 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Der Zukunftsfonds

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,99 % in der Anteilklasse C sowie von +1,70 % in der Anteilklasse R.

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

## Vermögensübersicht per 31.03.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.542.418,88</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	3.602.926,86	16,76
2. Anleihen	4.662.235,55	21,69
3. Zertifikate	1.310.778,68	6,10
4. Investmentanteile	2.066.516,30	9,61
5. Derivate	84.688,94	0,39
6. Bankguthaben	9.752.921,52	45,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	62.351,03	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.258,85</b>	<b>-0,21</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-45.258,85	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 21.497.160,03</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.03.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.565.550,38</b>	<b>35,19</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>3.307.731,12</b>	<b>15,39</b>
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	27.157	0	0	CAD	27,9400	488.046,94	2,27
CA13321L1085	Cameco Corp.		STK	4.746	0	0	CAD	59,2400	180.840,70	0,84
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A		STK	9.332	0	0	CAD	12,2200	73.349,87	0,34
CA5503721063	Lundin Mining		STK	12.772	0	0	CAD	11,6600	95.787,95	0,45
DE000BASF111	BASF SE		STK	5.808	0	0	EUR	45,8950	266.558,16	1,24
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	16.892	4.955	0	EUR	22,0700	372.806,44	1,73
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	5.216	5.216	0	EUR	37,1200	193.617,92	0,90
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	12.965	0	0	EUR	13,9600	180.991,40	0,84
SE0020050417	Boliden AB		STK	7.528	0	0	SEK	327,3000	227.027,16	1,06
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	709	709	548	USD	154,6400	101.494,80	0,47
CA29250N1050	Enbridge		STK	4.700	0	0	USD	44,3100	192.785,93	0,90
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	214	0	0	USD	375,3900	74.365,62	0,35
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	17.089	8.017	0	USD	48,2800	763.764,80	3,55
US84265V1052	Southern Copper		STK	1.113	15	1	USD	93,4600	96.293,43	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.229.905,78</b>	<b>15,02</b>
XS2895056872	0.0000% Ukraine DL-Notes 2024(30) Reg.S		USD	25	25	0	%	51,4835	11.780,80	0,05
XS2895056955	0.0000% Ukraine DL-Notes 2024(34) Reg.S		USD	92	92	0	%	39,5275	33.799,54	0,16
US91282CBL46	1.1250% United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031		USD	950	0	0	%	85,0977	748.370,96	3,48
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	400	0	0	%	84,4258	312.615,71	1,45
XS2895056013	1.7500% Ukraine DL-Notes 2024(34) Reg.S		USD	113	113	0	%	53,1145	55.624,56	0,26
XS2895056369	1.7500% Ukraine DL-Notes 2024(35) Reg.S		USD	158	158	0	%	52,1055	76.395,51	0,36
XS2895056526	1.7500% Ukraine DL-Notes 2024(36) Reg.S		USD	181	181	0	%	51,2040	85.798,52	0,40
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)		EUR	620	0	0	%	99,9055	619.414,10	2,88
NL0000116150	2.9557% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	500	0	0	%	87,9720	439.860,00	2,05
XS0502286908	4.8750% CEZ EO-MTN 10/25		EUR	400	0	0	%	100,0485	400.194,00	1,86
US05518VAA35	5.0202% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)		USD	564	0	0	%	85,4340	446.052,08	2,07
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.027.913,48</b>	<b>4,78</b>
SE0007525332	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin		STK	16	0	30	EUR	3.576,9200	57.230,72	0,27
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	10.456	0	4.434	EUR	92,8350	970.682,76	4,52

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.228.187,93</b>	<b>5,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.228.187,93</b>	<b>5,71</b>
US912828ZQ64	0.6250% United States of America DL-Bonds 2020(30)		USD	1.340	0	0	%	84,6094	1.049.540,04	4,88
US912828YD60	1.3712% United States of America DL-Notes 2019(26)		USD	200	200	0	%	96,4922	178.647,89	0,83
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>782.202,78</b>	<b>3,64</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>295.195,74</b>	<b>1,37</b>
CA53000A1066	Li-FT Power Ltd. Registered Shares o.N.		STK	74.000	37.000	0	CAD	2,2800	108.522,54	0,50
DE000A1MME74	Netfonds AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	4.382	0	0	EUR	42,6000	186.673,20	0,87
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>204.141,84</b>	<b>0,95</b>
US91282CLW90	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	220	220	0	%	100,2383	204.141,84	0,95
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>282.865,20</b>	<b>1,32</b>
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN		STK	11.015	1.917	1.917	EUR	25,6800	282.865,20	1,32
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.066.516,30</b>	<b>9,61</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>589.339,46</b>	<b>2,74</b>
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N.		ANT	4.504	4.504	0	EUR	55,2500	248.846,00	1,16
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I		ANT	1.891	1.891	0	EUR	180,0600	340.493,46	1,58
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.477.176,84</b>	<b>6,87</b>
DE000A1CUGZ4	Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I		ANT	1.450	1.450	0	EUR	163,1700	236.596,50	1,10
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.		ANT	5.529	0	0	EUR	83,7860	463.252,79	2,15
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	14.329	14.329	0	EUR	6,0230	86.303,57	0,40
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF		ANT	2.285	2.005	4.632	EUR	145,7960	333.143,86	1,55
IE00BD38JM62	PIMCO GIS-Mortgage Opportun.Fd Reg.Acc.Shs Instl o.N.		ANT	30.928	0	0	USD	12,5000	357.880,12	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>11.642.457,39</b>	<b>54,16</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>84.688,94</b>	<b>0,39</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>16.855,42</b>	<b>0,08</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>16.855,42</b>	<b>0,08</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>16.855,42</b>	<b>0,08</b>
	Call Bayer 26,00 19.09.2025		XEUR STK	5.000			EUR	1,1300	5.650,00	0,03
	Call Schaeffler 5,20 19.12.2025		XEUR STK	60.000			EUR	0,1100	6.600,00	0,03

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	Put Tesla Motors 200,00 20.06.2025	XNAS	STK	500			USD 9,9500	4.605,42	0,02
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>50.649,39</b>	<b>0,24</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>2.493,87</b>	<b>0,01</b>
	CBOE VIX Future 16.04.2025	XCBO	USD Anzahl	4				2.493,87	0,01
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>48.155,52</b>	<b>0,22</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>48.155,52</b>	<b>0,22</b>
	Put S&P 500 5500,000000000 16.05.2025	XCBO	Anzahl	4			USD 101,0000	37.398,75	0,17
	Put S&P 500 5500,000000000 17.04.2025	XCBO	Anzahl	2			USD 58,1000	10.756,77	0,05
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>40.204,26</b>	<b>0,19</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>25.684,26</b>	<b>0,12</b>
	Euro Bund Futures 06.06.2025	XEUR	EUR	-600.000				17.700,00	0,08
	Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 18.06.2025	XCME	USD	1.200.000				7.984,26	0,04
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>14.520,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>14.520,00</b>	<b>0,07</b>
	Put Euro Bund Future 126,00 23.05.2025	XEUR	EUR Anzahl	-44				-9.680,00	-0,05
	Put Euro Bund Future 128,00 23.05.2025	XEUR	EUR Anzahl	44				24.200,00	0,11
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.020,13</b>	<b>-0,11</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.020,13</b>	<b>-0,11</b>
	FUTURES EUR/USD 06/25	XCME	USD	3.625.000				-23.020,13	-0,11
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>9.752.921,52</b>	<b>45,37</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>9.512.817,78</b>	<b>44,25</b>
	Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	2.216.770,84				2.216.770,84	10,31
	Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	3.072.015,26				3.072.015,26	14,29
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	502.567,37				502.567,37	2,34
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	3.721.464,31				3.721.464,31	17,31
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>240.103,74</b>	<b>1,12</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	103,95				124,23	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	259.237,87				239.979,51	1,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>62.351,03</b>	<b>0,29</b>
	Dividendenansprüche		EUR	628,46				628,46	0,00
	Quellensteueransprüche		EUR	2.171,61				2.171,61	0,01
	Zinsansprüche		EUR	59.550,96				59.550,96	0,28

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-45.258,85	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-45.258,85				-45.258,85	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	21.497.160,03	100,00
<b>Anteilwert Der Zukunftsfonds C</b>							EUR	59,96	
<b>Anteilwert Der Zukunftsfonds R</b>							EUR	107,61	
<b>Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C</b>							STK	348.492,696	
<b>Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R</b>							STK	5.579,283	

<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 31.03.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,836750	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,554700	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,378450	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	10,852950	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,955600	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,080250	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

## 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>				
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.251
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0013292687	4.2080% RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	EUR	0	500
US465410BX58	2.3750% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24	USD	0	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2892988358	4.3750% Ukraine Techn.Code EO-Nts 2020(32)RegS	EUR	0	910
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	879	879
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	0	41.300

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			2.494
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.215
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			451
CBOE VOLATILITY IND.)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			16
Bayer AG				
Pfizer Inc)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			10
Tesla Inc.)				

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>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			171
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			50

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 54,16

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,39

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 Der Zukunftsfonds C	EUR	59,96
Anteilwert Der Zukunftsfonds R	EUR	107,61
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C	STK	348.492,696
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R	STK	5.579,283

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Der Zukunftsfonds C	Der Zukunftsfonds R
ISIN	DE000A2DTM69	DE000A3CT6F3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.11.2017	02.05.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,87 % p.a.	1,37 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
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 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 C sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A1CUGZ4	Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>	0,45
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,15
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N <sup>1)</sup>	0,28
IE00BD38JM62	PIMCO GIS-Mortgage Opportun.Fd Reg.Acc.Shs Instl o.N. <sup>1)</sup>	0,69
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,30
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF <sup>1)</sup>	0,02

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge 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 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 Generalbevollmächtigte 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

## **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)

**HANSAINVEST**