

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AES Strategie Defensiv

30. Juni 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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

AES Strategie Defensiv

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,13 %.

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

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.219.498,76	100,48
1. Aktien	5.145.132,46	36,36
2. Anleihen	6.644.600,71	46,95
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	125.755,07	0,89
4. Investmentanteile	2.054.794,36	14,52
5. Bankguthaben	196.700,23	1,39
6. Sonstige Vermögensgegenstände	52.515,93	0,37
II. Verbindlichkeiten	-68.038,86	-0,48
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-68.038,86	-0,48
III. Fondsvermögen	EUR 14.151.459,90	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögen ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	10.092.602,34
Aktien								EUR	5.045.448,46
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.500	0	0	CHF	79,2900	126.931,70	0,90
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.500	0	0	CHF	96,1800	153.970,12	1,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	1.200	1.200	0	DKK	437,5000	70.375,81	0,50
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	1.000	200	0	EUR	178,2000	178.200,00	1,26
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	750	0	0	EUR	97,6000	73.200,00	0,52
DE0008404005	Allianz SE	STK	800	0	0	EUR	343,8000	275.040,00	1,94
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	750	0	250	EUR	152,5000	114.375,00	0,81
DE000BASF111	BASF SE	STK	2.500	0	0	EUR	42,8800	107.200,00	0,76
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	10.000	0	0	EUR	26,0000	260.000,00	1,84
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	12.500	0	0	EUR	7,1520	89.400,00	0,63
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	3.000	0	0	EUR	39,7900	119.370,00	0,84
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	10.000	0	0	EUR	31,1300	311.300,00	2,20
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	10.000	0	0	EUR	15,6600	156.600,00	1,11
US4581401001	Intel Corp.	STK	2.200	0	0	EUR	19,3920	42.662,40	0,30
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.000	0	0	EUR	130,2200	130.220,00	0,92
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	200	200	0	EUR	449,3000	89.860,00	0,63
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	3.000	1.150	0	EUR	50,4900	151.470,00	1,07
DE0006599905	Merck KGaA	STK	1.000	1.000	0	EUR	112,6500	112.650,00	0,80
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	550	0	200	EUR	423,9000	233.145,00	1,65
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	550	0	150	EUR	550,0000	302.500,00	2,14
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	2.000	0	0	EUR	48,3900	96.780,00	0,68
US7427181091	Procter & Gamble	STK	1.000	0	0	EUR	136,8200	136.820,00	0,97
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	3.500	0	0	EUR	7,1950	25.182,50	0,18
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.000	0	0	EUR	50,2400	100.480,00	0,71
DE0007037129	RWE AG	STK	3.000	0	0	EUR	35,7600	107.280,00	0,76
DE0007164600	SAP SE	STK	750	0	250	EUR	258,0000	193.500,00	1,37
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.000	0	0	EUR	222,7500	222.750,00	1,57
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	1.000	0	0	EUR	55,9000	55.900,00	0,40
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	3.000	0	0	EUR	52,5200	157.560,00	1,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	75.000	0	0	EUR	0,9046	67.845,00	0,48
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	1.000	0	0	EUR	91,3400	91.340,00	0,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	2.000	2.000	0	GBP	44,3200	103.739,25	0,73
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	750	0	250	USD	223,3000	142.921,15	1,01
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	3.000	0	0	USD	47,1200	120.634,92	0,85
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	300	0	0	USD	485,6800	124.342,04	0,88
US4581401001	Intel Corp.	STK	800	0	0	USD	22,6900	15.490,70	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	550	0	300	USD	289,7000	135.974,57	0,96	
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	1.000	0	0	USD	56,7600	48.438,30	0,34	
Verzinsliche Wertpapiere										
DE0001030567	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	EUR	125	0	0	%	98,7725	159.037,31	1,12	
NL0011220108	0.2500% Niederlande EO-Anl. 2015(25)	EUR	200	0	0	%	99,9310	199.862,00	1,41	
XS2177122541	0.3750% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(20/26)	EUR	150	75	0	%	98,4640	147.696,00	1,04	
XS2237434472	0.3750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2020/2026)	EUR	100	100	0	%	97,5007	97.500,69	0,69	
DE0001102390	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26	EUR	175	0	0	%	99,1755	173.557,13	1,23	
XS2282095970	0.5000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	EUR	150	50	0	%	91,8825	137.823,72	0,97	
XS2446843430	0.6250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	EUR	100	100	0	%	97,4170	97.417,02	0,69	
XS1372911690	0.7500% Deutsche Bahn Finance BV MTN 2016 (2016/2026)	EUR	150	0	0	%	99,0945	148.641,75	1,05	
AT0000A1K9C8	0.7500% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 16/26	EUR	100	0	0	%	98,5577	98.557,67	0,70	
AT0000A2EJ08	0.7500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(51)	EUR	180	0	0	%	54,0875	97.357,50	0,69	
DE000A2RWAX4	0.8750% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	EUR	100	0	0	%	99,4325	99.432,50	0,70	
XS1718418103	0.8750% BASF SE Anleihe v. 2017(2027)	EUR	100	0	0	%	97,0665	97.066,51	0,69	
XS2188805688	0.8750% Covestro AG Medium Term Notes v.20(20/25)	EUR	150	0	0	%	99,2055	148.808,25	1,05	
DE000A2TSDD4	0.8750% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	EUR	100	0	0	%	99,1070	99.107,00	0,70	
FR0012938116	1.0000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	200	0	0	%	99,6335	199.267,00	1,41	
XS1747444831	1.1250% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EUR	200	50	0	%	97,0935	194.186,92	1,37	
XS1197833053	1.1250% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	EUR	200	100	0	%	98,1785	196.357,00	1,39	
XS2148372696	1.1250% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	EUR	125	0	0	%	99,2445	124.055,63	0,88	
XS1403015156	1.1250% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	EUR	100	0	0	%	96,6312	96.631,15	0,68	
DE000A3MQVV5	1.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	EUR	100	100	0	%	98,5704	98.570,44	0,70	
XS2153406868	1.4910% TOTAL CAP.INTL 20/27 MTN	EUR	100	100	0	%	98,5121	98.512,09	0,70	
XS1629387462	1.5000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-MTN 17/27	EUR	150	150	0	%	98,1897	147.284,55	1,04	
FR0012969038	1.5000% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	EUR	100	0	0	%	99,8610	99.861,00	0,71	
XS1190974011	1.5730% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	EUR	100	100	0	%	98,7829	98.782,90	0,70	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000DL19U23	1.6250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	EUR	100	100	0	%	98,8482	98.848,18	0,70	
DE000A1684V3	1.6250% Deutsche Börse AG Anleihe v.15(25)	EUR	150	0	0	%	99,8560	149.784,00	1,06	
XS1134729794	1.6250% Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	EUR	100	100	0	%	99,2755	99.275,50	0,70	
XS2491029208	1.8750% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v. 2022(22/26)	EUR	100	0	0	%	99,6100	99.609,99	0,70	
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	150	150	0	%	100,2140	150.321,00	1,06	
DE000A289XJ2	2.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	EUR	125	0	0	%	99,6645	124.580,63	0,88	
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	150	0	0	%	100,0070	150.010,50	1,06	
XS2530219349	2.6250% Henkel AG & Co. KGaA MTN v.22/27	EUR	100	0	0	%	100,6728	100.672,79	0,71	
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/ 10/Und.	EUR	180	0	0	%	98,1870	176.736,60	1,25	
US500769JT24	3.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL- Anl.v.22/27	USD	200	0	0	%	98,5020	168.120,84	1,19	
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	EUR	100	0	0	%	101,0455	101.045,50	0,71	
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR	100	0	0	%	100,3910	100.391,00	0,71	
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/ Und.)	EUR	150	0	0	%	100,9680	151.452,00	1,07	
XS2105803527	7.2500% European Investment Bank RC-MTN 20/30	ZAR	2.000	0	0	%	99,4150	95.176,55	0,67	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	125.755,07	0,89	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.	STK	450	0	0	CHF	261,8500	125.755,07	0,89	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	679.700,50	4,80	
Aktien							EUR	99.684,00	0,70	
US0378331005	Apple Inc.	STK	500	0	250	EUR	171,8400	85.920,00	0,61	
NL0015436031	CureVac N.V.	STK	3.000	0	0	EUR	4,5880	13.764,00	0,10	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	580.016,50	4,10	
DE000A168Y55	0.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2016 (2026)	EUR	100	0	0	%	98,9250	98.925,00	0,70	
FI4000167317	0.8750% Finnland, Republik EO- Bonds 2015(25)	EUR	150	0	0	%	99,7680	149.652,00	1,06	
FR0013241346	1.0000% Air Liquide Finance EO- Med.-Term Nts 2017(17/27)	EUR	200	200	0	%	98,1305	196.261,00	1,39	
DE000A254YS5	5.6250% Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/26)	EUR	100	0	0	%	38,0600	34.254,00	0,24	
DE000A168478	6.0000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR- Nachr.-Anl. v.15(25/45)	EUR	100	0	0	%	100,9245	100.924,50	0,71	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A287RE9	0.0000% Shop Apotheke Europe 20/28	EUR	100	0	0	%	97,7943	97.794,25	0,69
DE000A2G87D4	0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	EUR	200	0	0	%	99,9651	199.930,23	1,41
DE000A2YPE76	0.0500% MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19/27	EUR	100	0	0	%	112,9900	112.990,00	0,80
CA135087E679	1.5000% Canada CD-Bonds 2015(26)	CAD	200	0	0	%	99,0140	123.724,97	0,87
XS2466172363	1.6250% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	200	200	0	%	98,6325	197.265,08	1,39
XS1028941117	1.8750% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2014(14/26)	EUR	100	0	0	%	99,5095	99.509,54	0,70
DE000A383JQ7	1.9500% TUI AG Wandelanl.v. 2024(2029/2031)	EUR	100	100	0	%	111,9653	111.965,33	0,79
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR	100	0	0	%	99,7640	99.764,00	0,70
XS2555178644	3.0000% adidas AG Anleihe v. 2022(2022/2025)	EUR	100	0	0	%	100,2420	100.242,00	0,71
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU0227125944	AXA World Fds-Glob.Em.Mkts Bds Namens-Ant.F-Cap hedged o.N.	ANT	750	0	0	EUR	200,1700	150.127,50	1,06
LU1534068801	Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT	5.000	0	0	EUR	92,2500	461.250,00	3,26
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	115	0	0	EUR	1.552,3700	178.522,55	1,26
IE00B1FZS467	iShs.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	5.000	0	0	EUR	29,4700	147.350,00	1,04
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	500	0	0	EUR	248,4000	124.200,00	0,88
DE000A0H08F7	iShares STOX.Eur.600 Co.&Mat.	ANT	1.000	1.000	0	EUR	86,0700	86.070,00	0,61
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	1.000	250	0	EUR	176,3200	176.320,00	1,25
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	5.000	0	0	EUR	33,5940	167.970,00	1,19
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	ANT	15.000	0	0	EUR	19,8740	298.110,00	2,11
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT	300.000	150.000	150.000	EUR	0,5371	161.130,00	1,14
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD	ANT	750	0	0	USD	162,0901	103.744,31	0,73
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	196.700,23				196.700,23	1,39
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche									
EUR 5.517,58									

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Zinsansprüche		EUR		46.998,35				46.998,35	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-68.038,86	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-68.038,86				-68.038,86	-0,48
Fondsvermögen							EUR	14.151.459,90	100,00
Anteilwert AES Strategie Defensiv							EUR	55,59	
Umlaufende Anteile AES Strategie Defensiv							STK	254.586,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.06.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)	
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,890650	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)	

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFLISTUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	0	3.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	3.000
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	2.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A254PM6	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25	EUR	0	200
FR0013506508	0.7500% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-MTN 20/25	EUR	0	100
XS1195056079	0.8750% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	EUR	0	125
FR0013505559	1.0000% Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	EUR	0	100
XS1595704872	1.0000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	EUR	0	150
XS2147133495	1.2500% Unilever N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	EUR	0	100
XS1529515584	1.5000% HeidelbergCement AG MTN v.16(24/25)	EUR	0	150
XS1936208252	1.8750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	EUR	0	100
XS2526839175	2.2500% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 22/25	EUR	0	100
DE000DB7XJJ2	2.7500% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	EUR	0	150
XS2197673747	2.9999% MTU Aero Engines AG 20/25	EUR	0	110
XS0222524372	5.4550% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR	0	125
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25	EUR	0	100
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	200
FR0013444148	0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	STK	0	1.500

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 %) 98,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 AES Strategie Defensiv	EUR	55,59
Umlaufende Anteile AES Strategie Defensiv	STK	254.586,000

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 Aufwandsertattungen.

Die KVG gewährt 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 %
LU0227125944	AXA World Fds-Glob.Em.Mkts Bds Namens-Ant.F-Cap hedged o.N. ¹⁾	0,75
LU1534068801	Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,18
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,60
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,65
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE ¹⁾	0,50
DE000A0H08F7	iShares STOX.Eur.600 Co.&Mat. ¹⁾	0,45
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD ¹⁾	0,60
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C ¹⁾	0,40

¹⁾ 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 Tantieme 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

Web: 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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