

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

MuP Vermögensverwaltung Horizont 5

31. März 2023



MOLTRECHT & PARTNER
ASSET-MANAGEMENT GMBH

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

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 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,16%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.362.034,58	100,29
1. Investmentanteile	7.794.213,20	93,48
2. Bankguthaben	566.663,04	6,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.158,34	0,01
II. Verbindlichkeiten	-24.530,51	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.530,51	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 8.337.504,07	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	7.794.213,20	93,48
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.794.213,20	93,48
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)	ANT		20	0	0 EUR	22.601,6100	452.032,20	5,42
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)	ANT		6.000	0	0 EUR	119,1100	714.660,00	8,57
LU1962513328	Candriam Abs.Rtn-Eq.Mkt Neut. Namens-Anteile I EUR Cap. o.N.	ANT		300	0	0 EUR	1.612,1200	483.636,00	5,80
LU1744630424	Carmignac Ptf.-Patrimoine Eur. Namens-Anteile F Acc.EUR o.N.	ANT		5.000	0	0 EUR	127,2000	636.000,00	7,63
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		1.500	0	0 EUR	163,8600	245.790,00	2,95
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	ANT		5.000	0	0 EUR	168,8200	844.100,00	10,12
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C	ANT		5.000	0	0 EUR	165,5000	827.500,00	9,93
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	147,4500	589.800,00	7,07
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	ANT		3.000	0	0 EUR	255,3100	765.930,00	9,19
LU0532510137	ML Inv.Sols-York Asian Ev.-Dr. Reg. Shares B Acc.EUR o.N.	ANT		3.000	0	0 EUR	148,4000	445.200,00	5,34
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT		500	0	0 EUR	1.456,9000	728.450,00	8,74
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A	ANT		1.500	0	0 EUR	301,7700	452.655,00	5,43
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	ANT		2.000	0	0 EUR	304,2300	608.460,00	7,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.794.213,20	93,48
Bankguthaben							EUR	566.663,04	6,80
EUR - Guthaben bei:							EUR	485.429,74	5,82
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		5,06				5,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		485.424,68				485.424,68	5,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	81.233,30	0,97
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		88.641,78				81.233,30	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.158,34	0,01
Zinsansprüche		EUR		1.158,34				1.158,34	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.530,51	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-24.530,51				-24.530,51	-0,29
Fondsvermögen							EUR	8.337.504,07	100,00
Anteilwert MuP Vermögensverwaltung Horizont 5							EUR	105,61	
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5							STK	78.947,000	

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/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

US-Dollar	(USD)	1,091200	=	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
Wertpapiere, Investmentanteile, verbriefte Geldmarktinstrumente				
	Fehlanzeige			0

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,48

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	105,61
Umlaufende Anteile MuP Vermögensverwaltung Horizont 5	STK	78.947,000

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 5 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.) ¹⁾	1,25
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) ¹⁾	0,15
LU1962513328	Candriam Abs.Rtn-Eq.Mkt Neut. Namens-Anteile I EUR Cap. o.N. ¹⁾	0,97
LU1744630424	Carmignac Ptf.-Patrimoine Eur. Namens-Anteile F Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,85
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,78
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
IE00B3LJVG97	GLG Alpha Select UCITS III C ¹⁾	1,00
LU0350637061	HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap. ¹⁾	2,00
LU1001747408	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Act.Nom.A (perf)(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,20
LU0583243455	MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N. ¹⁾	0,95
LU0532510137	ML Inv.Sols-York Asian Ev.-Dr. Reg. Shares B Acc.EUR o.N. ¹⁾	2,00
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU0191701282	RB LuxTopic - Flex A ¹⁾	0,85
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50

¹⁾ Ausgabebeschläge oder Rücknahmebeschläge 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 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied 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, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- 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: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST