

HALBJAHRESBERICHT

Geostrategy Fund

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

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

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Geostrategy Fund

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,92 % in der Anteilklasse R sowie von + 2,46 % in der Anteilklasse I.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.495.597,07	100,44
1. Aktien	3.745.780,14	68,46
2. Anleihen	598.700,83	10,94
3. Bankguthaben	1.144.615,68	20,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.500,42	0,12
II. Verbindlichkeiten	-24.178,77	-0,44
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.178,77	-0,44
III. Fondsvermögen	EUR 5.471.418,30	100,00

¹⁾ 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 Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		3.753.484,24	68,60
Aktien							EUR		3.652.249,24	66,75
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	7.000	0	0	CAD	27,9400	125.799,19	2,30
CH0225173167	Cembra Money Bank		STK	1.000	0	0	CHF	99,4500	104.070,74	1,90
DE0005545503	1&1 AG		STK	20.000	8.000	4.000	EUR	15,1800	303.600,00	5,55
NL0000888691	AMG Critical Materials N.V. Registered Shares EO -,02		STK	4.000	0	0	EUR	14,2800	57.120,00	1,04
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	0	0	EUR	31,7000	95.100,00	1,74
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.000	0	0	EUR	22,0700	44.140,00	0,81
LU1704650164	BEFESA S.A.		STK	5.000	5.000	0	EUR	25,5600	127.800,00	2,34
ES0112501012	Ebro Puleva		STK	6.000	0	0	EUR	16,7200	100.320,00	1,83
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	3.000	0	0	EUR	58,2000	174.600,00	3,19
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	3.000	0	0	EUR	49,2200	147.660,00	2,70
BMG3602E1084	Flow Traders Ltd Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	27,3400	136.700,00	2,50
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	10.000	2.000	0	EUR	13,5800	135.800,00	2,48
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	6.000	0	2.000	EUR	26,7200	160.320,00	2,93
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	8.000	0	2.000	EUR	25,5500	204.400,00	3,74
DE000A0B9N37	JDC Group AG		STK	13.510	0	0	EUR	20,3000	274.253,00	5,01
DE0006219934	Jungheinrich		STK	4.000	4.000	0	EUR	32,0800	128.320,00	2,35
DE0007074007	KWS Saat		STK	2.000	0	0	EUR	55,9000	111.800,00	2,04
DE0006599905	Merck KGaA		STK	1.000	0	0	EUR	126,6000	126.600,00	2,31
FR0000039620	Mersen		STK	4.000	0	0	EUR	18,3400	73.360,00	1,34
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	10.000	0	0	EUR	1,5050	15.050,00	0,28
DE0006569908	MLP		STK	20.000	20.000	0	EUR	7,5800	151.600,00	2,77
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG		STK	15.000	0	0	EUR	7,4500	111.750,00	2,04
AT0000609607	Porr AG		STK	4.000	4.000	0	EUR	26,2500	105.000,00	1,92
BG1100003166	Shelly Group PLC		STK	2.000	0	0	EUR	37,3000	74.600,00	1,36
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	3.000	0	0	EUR	53,9000	161.700,00	2,96
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	30.000	0	10.000	EUR	6,3100	189.300,00	3,46
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	1.000	0	0	GBP	112,5400	134.496,56	2,46
JP3160400002	Eisai		STK	3.000	0	0	JPY	4.145,0000	76.989,75	1,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		101.235,00	1,85
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO- Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	100	0	0	%	101,2350	101.235,00	1,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		93.530,90	1,71
Aktien							EUR		93.530,90	1,71
ES0105521001	Arteche Lantegi Elkarte S.A. Acciones Port. EO -,10		STK	1.412	1.412	0	EUR	7,7500	10.943,00	0,20

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 Fondsver- mögens ¹⁾
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG		STK	13.539	0	0	EUR	6,1000	82.587,90	1,51
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		497.465,83	9,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		497.465,83	9,09
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25		EUR	100	0	0	%	99,0315	99.031,50	1,81
DE000A289DA3	0.7500% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)		EUR	100	0	0	%	99,5273	99.527,33	1,82
XS2804500226	2.3750% Optics Bidco S.p.A. EO- Notes 2024(24/27)		EUR	100	0	0	%	95,9205	95.920,50	1,75
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)		EUR	100	0	0	%	101,4050	101.405,00	1,85
NO0013259747	9.1150% Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)		EUR	100	0	0	%	101,5815	101.581,50	1,86
Summe Wertpapiervermögen							EUR		4.344.480,97	79,40
Bankguthaben							EUR		1.144.615,68	20,92
EUR - Guthaben bei:							EUR		958.225,66	17,51
Bank: National-Bank AG			EUR	400.748,77					400.748,77	7,32
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	206,44					206,44	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	557.270,45					557.270,45	10,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		186.390,02	3,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	120.850,68					126.465,76	2,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	48.035,10					57.406,75	1,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	406.616,00					2.517,51	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		6.500,42	0,12
Dividendenansprüche			EUR	1.258,36					1.258,36	0,02
Zinsansprüche			EUR	5.242,06					5.242,06	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-24.178,77	-0,44
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.178,77					-24.178,77	-0,44
Fondsvermögen							EUR		5.471.418,30	100,00
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse I							EUR		130,84	
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R							EUR		108,23	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I							STK		40.542,095	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R							STK		1.543,492	

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 31.03.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,836750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	161,515000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,554700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,955600	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	0	4.000
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	0	4.000
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff	STK	2.000	2.000
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	5.000
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	3.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	3.000
DE0007461006	PVA TePla	STK	0	6.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	6.000
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0012530965	10.8550% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	100

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			20
DAX Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 79,40

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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I	EUR	130,84
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R	EUR	108,23
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I	STK	40.542,095
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R	STK	1.543,492

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Geostrategy Fund - Anteilklasse I	Geostrategy Fund - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,9000 % p.a.	1,4000 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	20.000	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Geostrategy Fund - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST