

HALBJAHRESBERICHT

Gamma Plus

30. November 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Gamma Plus

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 30.11.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,47 % in der Klasse I, von +1,31 % in der Klasse R sowie von +1,82 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November 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 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 30.11.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	46.046.995,72	100,35
1. Anleihen	32.020.068,50	69,78
2. Derivate	-8.188,04	-0,02
3. Bankguthaben	13.977.178,59	30,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	57.936,67	0,13
II. Verbindlichkeiten	-158.462,42	-0,35
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-158.462,42	-0,35
III. Fondsvermögen	EUR 45.888.533,30	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.11.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		32.020.068,50	69,78
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		32.020.068,50	69,78
DE000RLP1361	0.0100% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025)		EUR	5.000	0	0	%	99,1450	4.957.250,00	10,80
DE000A3MP7J5	0.1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/25		EUR	15.000	0	0	%	98,5725	14.785.875,00	32,22
DE000A2TR026	0.1250% Niedersachsen, Land Landessch.v.19(25) Ausg.886		EUR	1.500	0	0	%	99,2415	1.488.622,50	3,24
DE000A14J3F7	0.2500% Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg. 465		EUR	2.000	0	0	%	99,0030	1.980.060,00	4,31
DE000NWB18E4	0.2500% NRW.BANK Inh.-Schv.A. 18E v.17(25)		EUR	5.000	0	0	%	98,4815	4.924.075,00	10,73
DE000A13R6Z9	0.5000% Berlin, Land Landessch.v.2015(2025)Ausg. 459		EUR	2.400	0	0	%	99,4990	2.387.976,00	5,20
DE000A11QJ16	0.5000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.198 v. 15(25)		EUR	500	0	0	%	99,3780	496.890,00	1,08
DE000A1RQCA2	0.8750% Hessen, Land Schatzanw. S.1414 v. 14/24		EUR	1.000	0	0	%	99,9320	999.320,00	2,18
Summe Wertpapiervermögen							EUR		32.020.068,50	69,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-8.188,04	-0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-8.188,04	-0,02
Optionsrechte							EUR		-8.188,04	-0,02
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR		-8.188,04	-0,02
Put S&P 500 4550,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	608			USD	1,5750	90.750,57	0,20
Put S&P 500 4550,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	608			USD	1,5750	90.750,57	0,20
Put S&P 500 4600,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	608			USD	4,8000	276.573,16	0,60
Put S&P 500 4600,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	600			USD	4,8000	272.934,04	0,59
Put S&P 500 4825,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	-720			USD	2,3750	-162.054,59	-0,35
Put S&P 500 4825,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	-720			USD	2,3750	-162.054,59	-0,35
Put S&P 500 4875,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	-720			USD	6,5000	-443.517,82	-0,97
Put S&P 500 4875,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	-720			USD	6,5000	-443.517,82	-0,97
Put S&P 500 4950,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	240			USD	2,8250	64.253,22	0,14
Put S&P 500 4950,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	240			USD	2,8250	64.253,22	0,14
Put S&P 500 5000,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	240			USD	7,5500	171.721,00	0,37
Put S&P 500 5000,000000000 17.01.2025		XCBO	Anzahl	240			USD	7,5500	171.721,00	0,37
Bankguthaben							EUR		13.977.178,59	30,46
EUR - Guthaben bei:							EUR		13.923.461,27	30,34
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	8.915.322,31					8.915.322,31	19,43
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	1.850,32					1.850,32	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	979,06					979,06	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	551,47					551,47	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	344,80					344,80	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.004.413,31	im Berichtszeitraum			5.004.413,31	10,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	53.717,32	0,12
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	56.682,52				53.717,32	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	57.936,67	0,13
Zinsansprüche			EUR	57.936,67				57.936,67	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-158.462,42	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-158.462,42				-158.462,42	-0,35
Fondsvermögen							EUR	45.888.533,30	100,00
Anteilwert Gamma Plus I							EUR	107,13	
Anteilwert Gamma Plus R							EUR	104,94	
Anteilwert Gamma Plus V							EUR	106,38	
Umlaufende Anteile Gamma Plus I							STK	85.127,204	
Umlaufende Anteile Gamma Plus R							STK	19.689,255	
Umlaufende Anteile Gamma Plus V							STK	326.226,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 29.11.2024
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A1RQD19	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.2011 v.2020(2024)	EUR	0	1.200
DE000A2TSTS8	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	EUR	0	1.000
DE000A3E5XK7	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24	EUR	0	1.000
DE000A2BN3T9	0.0000% Niedersachsen, Land Landessch.v.16(24) Ausg.864	EUR	0	1.500
DE000A1RQC51	0.1250% Hessen, Land Schatzanw. S.1703 v.2017(2024)	EUR	0	500
DE000A11QTD2	0.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	EUR	0	3.000
DE000A13SJM6	0.8750% Thüringen, Freistaat Landesschatz.S2014/02 v.14/24	EUR	0	500
DE000A11QJZ6	1.1250% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)	EUR	0	1.800
DE000A13R889	1.1250% Bundesländer Ländersch.Nr.46 v.14/24	EUR	0	1.700

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			6.107
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			6.285
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 69,78

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,02

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 Gamma Plus I	EUR	107,13
Anteilwert Gamma Plus R	EUR	104,94
Anteilwert Gamma Plus V	EUR	106,38
Umlaufende Anteile Gamma Plus I	STK	85.127,204
Umlaufende Anteile Gamma Plus R	STK	19.689,255
Umlaufende Anteile Gamma Plus V	STK	326.226,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Gamma Plus I	Gamma Plus R
ISIN	DE000A2PYPU8	DE000A2PYPV6
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.06.2020	19.06.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	1,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000	0

	Gamma Plus V
ISIN	DE000A3CT6E6
Währung	Euro
Fondsauflage	01.10.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	15.000.000

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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Gamma Plus V keine 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 Generalbevollmächtigten 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 FESTGELEGTE 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (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

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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