

HALBJAHRESBERICHT

Lotus Asia Selection

31. Mai 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	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

Lotus Asia Selection

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,07% in der Anteilklasse I sowie von -6,40% in der Anteilklasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	12.598.281,09	100,19
1. Aktien	11.647.156,07	92,63
2. Bankguthaben	936.606,67	7,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände	14.518,35	0,12
II. Verbindlichkeiten	-24.292,18	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.292,18	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 12.573.988,91	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.160.331,78	88,76
Aktien							EUR		11.160.331,78	88,76
AU000000PPF8	Propel Funeral Partners Ltd. Registered Shares o.N.	STK		67.292	0	52.708	AUD	4,4400	169.595,55	1,35
AU000000REA9	REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.000	0	0	AUD	246,3100	419.441,45	3,34
AU000000SNL5	Supply Network Ltd. Registered Shares o.N.	STK		20.000	0	0	AUD	41,0000	465.459,50	3,70
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK		9.000	3.000	0	AUD	108,7700	555.673,50	4,42
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		350	0	0	EUR	2.383,0000	834.050,00	6,63
JP3122400009	Advantest Corp.	STK		7.000	0	0	JPY	7.643,0000	326.414,69	2,60
JP3802300008	Fast Retailing	STK		2.500	0	0	JPY	48.600,0000	741.283,06	5,90
JP3236200006	Keyence Corp.	STK		1.200	0	0	JPY	62.410,0000	456.923,22	3,63
JP3546800008	Terumo	STK		15.000	0	0	JPY	2.740,5000	250.800,77	1,99
JP3412000006	Zuken Inc. Registered Shares o.N.	STK		10.000	0	0	JPY	5.170,0000	315.426,62	2,51
MYQ012800007	Frontken Corp. Berhad Registered Shares MR -,10	STK		550.000	0	0	MYR	3,9000	445.303,45	3,54
TW0004506001	Golden Friends Corp. Registered Shares TA 10	STK		100.000	100.000	0	TWD	114,5000	338.073,23	2,69
US0010551028	Aflac	STK		4.700	1.200	0	USD	102,8100	425.733,04	3,39
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		1.000	0	0	USD	284,5000	250.660,79	1,99
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		230	0	0	USD	1.008,7400	204.414,27	1,63
US26603R1068	Duolingo Inc. A	STK		1.500	0	0	USD	513,3900	678.488,99	5,40
AU0000185993	Iris Energy Ltd.	STK		35.000	35.000	0	USD	8,6000	265.198,24	2,11
US48581R2058	Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1	STK		4.000	0	0	USD	81,1900	286.132,16	2,28
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		6.650	2.000	0	USD	197,1500	1.155.107,93	9,19
VN000000ACV6	Airports Corp. of Vietnam Registered Shares DV 10000	STK		100.000	100.000	0	VND	97.500,0000	330.079,06	2,63
VN000000ACB8	Asia Commercial Bank (VietNam) Registered Shares DV 10000	STK		230.000	230.000	0	VND	21.300,0000	165.852,03	1,32
VN000000CMG2	CMC Corp. Registered Shares DV 10000	STK		323.898	32.098	0	VND	34.300,0000	376.110,75	2,99
VN000000FPT1	FPT Corp. Registered Shares DV 10000	STK		207.500	70.000	0	VND	117.100,0000	822.599,33	6,54
VN000000PVS0	PetroVietnam Technic. Services Registered Shares DV 10000	STK		300.000	0	0	VND	28.500,0000	289.453,94	2,30
VN000000PVI1	PVI Holdings JSC Registered Shares DV 10000	STK		320.300	0	0	VND	54.600,0000	592.056,21	4,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		486.824,29	3,87
Aktien							EUR		486.824,29	3,87
VN000000HPP5	Haiphong Paint JSC Registered Shares DV 10000	STK		100.000	0	0	VND	79.700,0000	269.818,47	2,15
VN000000MCHO	Masan Consumer Corp. Registered Shares DV 10000	STK		50.000	50.000	0	VND	128.200,0000	217.005,82	1,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR		11.647.156,07	92,63

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	936.606,67	7,45
EUR - Guthaben bei:							EUR	791.679,02	6,30
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.179,33				1.179,33	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	4.556,70				4.556,70	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	785.942,99				785.942,99	6,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	144.927,65	1,15
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	289,88				152,65	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	889,05				783,30	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			VND	4.253.281.230,00				143.991,70	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.518,35	0,12
Dividendenansprüche			EUR	14.502,31				14.502,31	0,12
Zinsansprüche			EUR	16,04				16,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.292,18	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.292,18				-24.292,18	-0,19
Fondsvermögen							EUR	12.573.988,91	100,00
Anteilwert Lotus Asia Selection I							EUR	99,92	
Anteilwert Lotus Asia Selection R							EUR	98,31	
Umlaufende Anteile Lotus Asia Selection I							STK	123.417,000	
Umlaufende Anteile Lotus Asia Selection R							STK	2.457,844	

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 30.05.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=	1 Euro (EUR)
Dong	(VND)	29.538,377900	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	1 Euro (EUR)
Neuer Taiwan-Dollar	(TWD)	33,868402	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,899000	=	1 Euro (EUR)
Ringgit	(MYR)	4,816940	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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				
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	0	4.000
VN000000VCB4	JSC Bk f.Forei. Tr. of Vietnam Registered Shares DV 10000	STK	24.750	74.750
JP3198900007	Oriental Land	STK	0	18.000
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	0	2.500
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry JSC Registered Shares DV 10000	STK	0	20.000
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	0	250
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	STK	0	7.000

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 %) 92,63

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 Lotus Asia Selection I	EUR	99,92
Anteilwert Lotus Asia Selection R	EUR	98,31
Umlaufende Anteile Lotus Asia Selection I	STK	123.417,000
Umlaufende Anteile Lotus Asia Selection R	STK	2.457,844

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Lotus Asia Selection I	Lotus Asia Selection R
ISIN	DE000A3E3YG8	DE000A3E3YH6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	28.12.2022	28.12.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,1500% p.a.	1,6500% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	250.000	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 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Lotus Asia Selection I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Lotus Asia Selection 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

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST