

# HALBJAHRESBERICHT

apo Medical Balance

31. Mai 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apo Medical Balance

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -5,10 % in der Anteilklasse I sowie von -5,47 % 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](http://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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>35.438.748,30</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	17.978.416,22	50,82
2. Anleihen	15.810.358,84	44,69
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	456.645,76	1,29
4. Investmentanteile	94.336,00	0,27
5. Derivate	-1.760,00	0,00
6. Bankguthaben	931.184,85	2,63
7. Sonstige Vermögensgegenstände	169.566,63	0,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-59.099,08</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-59.099,08	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 35.379.649,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.442.538,60	83,22	
Aktien							EUR	17.483.045,56	49,42	
AU000000CSL8	CSL Ltd.		STK	3.370	260	280	AUD	246,9900	471.830,57	1,33
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	800	0	220	CHF	569,2000	488.295,53	1,38
CH0012005267	Novartis AG		STK	4.800	0	1.500	CHF	94,0300	483.989,06	1,37
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	12.790	0	1.110	CHF	41,7300	572.330,38	1,62
CH0012549785	Sonova Holding AG		STK	1.710	0	150	CHF	257,6000	472.356,44	1,34
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens- Aktien SF 0,10		STK	4.110	0	360	CHF	105,5500	465.187,39	1,31
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	7.340	0	2.630	DKK	461,8000	454.411,18	1,28
IT0004056880	Amplifon		STK	23.610	3.000	1.790	EUR	20,2300	477.630,30	1,35
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	8.120	0	4.780	EUR	58,7400	476.968,80	1,35
DE0005785604	Fresenius		STK	12.290	0	7.010	EUR	43,1800	530.682,20	1,50
DE000A0LD6E6	Gerresheimer		STK	8.280	1.240	610	EUR	63,3500	524.538,00	1,48
DE0006599905	Merck KGaA		STK	3.450	0	300	EUR	115,5000	398.475,00	1,13
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	4.700	0	1.550	EUR	87,5200	411.344,00	1,16
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	9.900	9.900	0	EUR	46,5800	461.142,00	1,30
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	3.600	0	1.180	GBP	107,2000	458.391,73	1,30
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10		STK	158.200	0	68.300	GBP	2,8980	544.558,26	1,54
GB0009223206	Smith & Nephew PLC		STK	37.000	0	15.800	GBP	10,7450	472.223,54	1,33
JP3201200007	Olympus		STK	38.500	38.500	0	JPY	1.855,0000	436.084,14	1,23
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	4.140	0	1.360	USD	133,5800	487.178,96	1,38
US0311621009	Amgen Inc.		STK	1.730	0	570	USD	288,1800	439.194,29	1,24
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	3.040	670	600	USD	172,5900	462.206,40	1,31
US14149Y1082	Cardinal Health		STK	3.380	0	2.020	USD	154,4400	459.857,46	1,30
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1		STK	1.580	0	520	USD	316,6400	440.726,95	1,25
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	7.070	0	5.230	USD	64,0400	398.857,24	1,13
US2358511028	Danaher		STK	2.530	2.530	0	USD	189,9000	423.245,39	1,20
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.300	0	100	USD	383,8400	439.582,43	1,24
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	4.810	0	2.410	USD	110,0800	466.444,79	1,32
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	3.700	0	300	USD	155,2100	505.904,07	1,43
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.110	0	630	USD	248,9700	462.781,75	1,31
US58155Q1031	McKesson		STK	740	0	210	USD	719,5100	469.045,85	1,33
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	6.410	0	600	USD	82,9800	468.574,02	1,32
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	6.100	700	500	USD	76,8400	412.918,12	1,17
US7170811035	Pfizer Inc		STK	19.500	19.500	0	USD	23,4900	403.519,36	1,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	790	130	100	USD	490,2800	341.207,07	0,96
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A		STK	17.500	0	7.200	USD	32,8800	506.893,36	1,43

## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
IE00BFY8C754	Steris PLC		STK	2.030	2.750	720	USD	245,2100	438.511,47	1,24
US8636671013	Stryker		STK	1.340	0	400	USD	382,6400	451.691,49	1,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	1.520	660	310	USD	301,9100	404.266,57	1,14
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.502.847,28</b>	<b>32,51</b>
XS2343114687	0.8750% Eurofins Scientfic EO-MTN 21/31		EUR	700	0	0	%	85,1940	596.358,00	1,69
XS2243299463	0.8750% H.Lundbeck 20/27		EUR	500	0	0	%	95,5740	477.870,00	1,35
XS2087643651	1.0000% Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	500	0	0	%	87,7738	438.869,06	1,24
XS2084488209	1.2500% Fresenius Medical Care AG MTN v.2019(2029/2029)		EUR	800	0	200	%	93,1026	744.821,16	2,11
US046353AW81	1.3750% AstraZeneca PLC DL-Notes 2020(20/30)		USD	800	0	0	%	85,6360	603.522,00	1,71
XS2238792332	1.3750% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/40)		EUR	500	0	0	%	70,7138	353.569,06	1,00
US071813CB37	1.7300% Baxter International Inc. DL-Notes 2020(20/31)		USD	1.000	0	0	%	83,9565	739.607,10	2,09
XS2051149552	1.8000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/49)		EUR	1.000	0	0	%	65,4580	654.580,33	1,85
US863667AY70	1.9500% Stryker Corp. DL-Notes 2020(20/30)		USD	500	0	500	%	88,1355	388.210,81	1,10
US874060AX48	2.0500% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S		USD	1.000	0	0	%	88,4860	779.509,32	2,20
US036752AL74	2.8750% Elevance Health Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	1.000	0	0	%	93,0900	820.067,83	2,32
XS2482872251	2.8750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2030)		EUR	300	0	1.000	%	100,6036	301.810,83	0,85
XS3019321200	3.8750% Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(25/37)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,5395	1.025.395,00	2,90
US15135BAR24	4.2500% Centene Corp. DL-Notes 2019(19/27)		USD	1.500	0	0	%	97,7400	1.291.547,37	3,65
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-MTN 23/31		EUR	500	0	0	%	104,9918	524.959,04	1,48
US36266GAA58	4.8000% GE Healthcare Technologies Inc DL-Notes 2024(24/29)		USD	1.000	0	0	%	100,3740	884.235,56	2,50
US14149YBS63	5.3500% Cardinal Health Inc. DL-Notes 2024(24/34)		USD	1.000	0	500	%	99,6565	877.914,81	2,48
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>456.645,76</b>	<b>1,29</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	1.610	0	540	CHF	264,5000	456.645,76	1,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.116.133,99</b>	<b>8,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.116.133,99</b>	<b>8,81</b>
US78081BAK98	2.2000% Royalty Pharma PLC DL-Notes 21/30		USD	1.000	0	0	%	87,0680	767.017,57	2,17
US74834LBB53	2.9500% Quest Diagnostics Inc. DL-Notes 2019(19/30)		USD	500	0	300	%	92,1255	405.785,58	1,15
US404119BX69	4.1250% HCA Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	800	0	0	%	97,2250	685.195,79	1,94
US125523AH38	4.3750% Cigna Corp. DL-Notes 2018(18/28)		USD	1.000	0	0	%	99,3060	874.827,12	2,47

## 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 <sup>1)</sup>
US377372AE71	6.3750% GlaxoSmithkline Capital Inc. DL-Notes 2008(08/38)	USD		400	0	0	%	108,7780	383.307,93	1,08
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.686.748,23</b>	<b>4,77</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>495.370,66</b>	<b>1,40</b>
US0383361039	AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	STK		3.550	3.550	0	USD	158,4000	495.370,66	1,40
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.191.377,57</b>	<b>3,37</b>
XS2875106168	3.5180% Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/ 32)	EUR		200	0	0	%	99,5081	199.016,16	0,56
XS2557526345	3.6500% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34)	EUR		500	0	0	%	102,4712	512.356,03	1,45
US585055BT26	4.3750% Medtronic Inc. DL- Notes 2014(14/35)	USD		574	0	500	%	94,9265	480.005,38	1,36
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>94.336,00</b>	<b>0,27</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>94.336,00</b>	<b>0,27</b>
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber- Anteile R	ANT		1.100	0	0	EUR	85,7600	94.336,00	0,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>34.339.756,82</b>	<b>97,06</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>-1.760,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.760,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.760,00</b>	<b>0,00</b>
Euro Bund Futures 08.09.2025 <sup>2)</sup>		XEUR	EUR	-400.000					-1.760,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>931.184,85</b>	<b>2,63</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>862.838,61</b>	<b>2,44</b>
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	862.838,61					862.838,61	2,44
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>68.346,24</b>	<b>0,19</b>
FUTURES EUR/USD 06/25		XCME	USD	3.125.000,00					64.784,94	0,18
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	4.042,61					3.561,30	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>169.566,63</b>	<b>0,48</b>
Dividendenansprüche			EUR	19.414,64					19.414,64	0,05
Zinsansprüche			EUR	150.151,99					150.151,99	0,42
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-59.099,08</b>	<b>-0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-59.099,08					-59.099,08	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>35.379.649,22</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert apo Medical Balance I</b>								<b>EUR</b>	<b>10.682,39</b>	
<b>Anteilwert apo Medical Balance R</b>								<b>EUR</b>	<b>51,68</b>	

## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile apo Medical Balance I						STK		325,000	
Umlaufende Anteile apo Medical Balance R						STK		617.373,054	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</sup> 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)	1,764100	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841900	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,770000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,932550	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135150	=		1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND



## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	560	5.390
US0718131099	Baxter International	STK	0	19.500
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	0	21.400
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	0	5.840
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	0	1.200
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US50540RAQ56	3.6000% Labcorp Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/25)	USD	0	300
US716973AD41	4.6500% Pfizer Inv.Enterprises Pte Ltd DL-Notes 2023(23/30)	USD	0	1.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US8064071025	Henry Schein	STK	0	7.950
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2125168729	2.3750% Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	EUR	0	800
US031162CT53	2.2000% Amgen Inc. DL-Notes 2020(20/27)	USD	0	1.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.638
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.146
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.626
S&P Health Care Select Sector Index (USD))				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6
Euro/US-Dollar)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,06

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,18

### 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 apo Medical Balance I	EUR	10.682,39
Anteilwert apo Medical Balance R	EUR	51,68
Umlaufende Anteile apo Medical Balance I	STK	325,000
Umlaufende Anteile apo Medical Balance R	STK	617.373,054

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Medical Balance I	apo Medical Balance R
ISIN	DE000A117YH7	DE000A117YJ3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	20.07.2015	23.02.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,7000% p.a.	1,4700% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,00 %
Mindestanlagevolumen	1.000.000	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 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 apo Medical Balance I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Medical Balance R 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 %
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber-Anteile R <sup>1)</sup>	1,30

<sup>1)</sup> 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 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 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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**

---

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST