

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Focus Fund Growth Equities HI

31. März 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	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

Focus Fund Growth Equities HI

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -3,62 % in der Anteilklasse I sowie von -3,87 % in der Anteilklasse P .

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	23.442.503,38	100,14
1. Aktien	22.657.648,55	96,79
2. Bankguthaben	784.854,83	3,35
II. Verbindlichkeiten	-33.506,23	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-33.506,23	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 23.408.997,15	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	22.358.248,55	95,51	
Aktien							EUR	22.358.248,55	95,51	
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	700	0	300	CHF	560,6000	411.492,69	1,76
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -, 50		STK	70.000	7.000	0	DKK	123,7000	1.160.459,41	4,96
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	12.500	0	0	DKK	403,2000	675.449,29	2,89
NL0000852564	Aalberts Industries		STK	26.000	0	0	EUR	32,1400	835.640,00	3,57
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	100	0	100	EUR	1.449,0000	144.900,00	0,62
IT0004056880	Amplifon		STK	39.000	0	0	EUR	19,2350	750.165,00	3,20
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.200	900	0	EUR	625,6000	750.720,00	3,21
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	14.300	4.000	700	EUR	98,5400	1.409.122,00	6,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	3.200	0	0	EUR	266,6000	853.120,00	3,64
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	29.000	0	0	EUR	49,9100	1.447.390,00	6,18
FR0000077919	JCDecaux S.A.		STK	30.000	6.000	0	EUR	15,7000	471.000,00	2,01
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	10.000	0	0	EUR	10,1500	101.500,00	0,43
IE0002424939	DCC		STK	11.000	0	0	GBP	52,2000	686.472,59	2,93
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	158.000	0	0	GBP	2,9430	555.913,68	2,37
SE0015658109	Epiroc AB		STK	55.000	0	10.000	SEK	205,5000	1.044.786,47	4,46
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.		STK	105.000	0	0	SEK	89,2500	866.264,56	3,70
CA46016U1084	International Petroleum		STK	55.000	55.000	0	SEK	149,8000	761.601,04	3,25
SE0000114837	Trelleborg		STK	29.000	0	11.000	SEK	383,8000	1.028.859,31	4,40
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.500	500	0	USD	385,7100	534.471,13	2,28
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	11.000	0	1.000	USD	120,6900	1.226.411,09	5,24
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	6.000	0	0	USD	145,0600	804.027,71	3,43
US0527691069	Autodesk		STK	4.000	0	2.900	USD	261,6300	966.762,12	4,13
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A		STK	7.000	0	7.000	USD	55,3300	357.792,15	1,53
US3847471014	Grail Inc. Registered Shares DL -, 01		STK	666	0	0	USD	26,9300	16.568,48	0,07
US4523271090	Illumina Inc.		STK	3.000	0	0	USD	80,0000	221.709,01	0,95
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A		STK	31.000	0	17.000	USD	31,3700	898.355,66	3,84
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.000	0	500	USD	269,9700	748.184,76	3,20
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	2.700	0	2.500	USD	561,1600	1.399.660,05	5,98
IL0011301780	Wix.com Ltd.		STK	8.000	500	500	USD	166,3600	1.229.450,35	5,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	299.400,00	1,28	
Aktien							EUR	299.400,00	1,28	
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.000	0	0	EUR	24,9500	299.400,00	1,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.657.648,55	96,79	

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			
Bankguthaben							EUR	784.854,83	3,35
EUR - Guthaben bei:							EUR	236.148,60	1,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	236.148,60				236.148,60	1,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	190.433,62	0,81
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	17.554,42				2.352,60	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	2.034.660,47				188.081,02	0,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	358.272,61	1,53
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	961,39				1.008,12	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	978,37				1.169,67	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	0,89				0,47	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	385.472,13				356.094,35	1,52
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.506,23	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-33.506,23				-33.506,23	-0,14
Fondsvermögen							EUR	23.408.997,15	100,00
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - I							EUR	1.639,25	
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - P							EUR	80,02	
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - I							STK	13.689,000	
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - P							STK	12.113,246	

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)	0,836450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461700	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,889800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,818000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	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				
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	4.000
GB00BFZZM640	S4 Capital PLC	STK	0	329.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US55939A1079	MAGNERA Corp. Reg.Shs WI DL -,01	STK	1.105	1.105

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 %) 96,79

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 Focus Fund Growth Equities HI - I	EUR	1.639,25
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - P	EUR	80,02
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - I	STK	13.689,000
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - P	STK	12.113,246

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Focus Fund Growth Equities HI - I	Focus Fund Growth Equities HI - P
ISIN	DE000A2PF0Y9	DE000A2PF0Z6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2019	01.10.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,8500% p.a.	1,2500% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	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 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 Focus Fund Growth Equities HI - I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Focus Fund Growth Equities HI - P 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 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: 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