

HALBJAHRESBERICHT

apo Piano
apo Mezzo
apo Forte

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
apo Piano	4
apo Mezzo	12
apo Forte	20
Allgemeine Angaben	27

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apo Piano

apo Mezzo

apo Forte

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklungen je Anteilklasse:

apo Piano R	+ 0,00 %
apo Piano V	+ 0,38 %
apo Mezzo R	+ 0,71 %
apo Mezzo V	+ 1,18 %
apo Forte V	+ 1,93 %
apo Forte R	+ 1,29 %

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

apo Piano

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	432.731.940,37	100,10
1. Anleihen	18.348.534,64	4,24
2. Zertifikate	12.330.050,00	2,85
3. Investmentanteile	378.115.211,91	87,47
4. Derivate	320.701,22	0,07
5. Bankguthaben	23.446.783,17	5,42
6. Sonstige Vermögensgegenstände	170.659,43	0,04
II. Verbindlichkeiten	-442.678,43	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-442.678,43	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 432.289.261,94	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Piano

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		22.478.221,76	5,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		16.277.651,76	3,77
ES0377964004	2.2360% TDA 19-Mixto F.T.A. EO- FLR Notes 2004(18.36) Cl.A	EUR		51	0	17	%	99,2183	50.749,86	0,01
XS0222684655	2.4030% Magellan Mortgages No. 3 PLC EO-FLR Notes 2005(12/58) Cl.A	EUR		6.000	0	0	%	97,5829	547.966,90	0,13
XS2648075658	2.8010% Deutsche Bank AG FLR- MTN v.23(25)	EUR		3.000	0	0	%	100,0195	3.000.585,00	0,69
ES00000128C6	2.9000% Spanien EO- Obligaciones 2016(46)	EUR		3.000	3.000	0	%	87,0100	2.610.300,00	0,60
IT0005491250	2.9940% Italien, Republik EO- FLR C.C.T.eu 2022(30)	EUR		5.000	0	0	%	101,0210	5.051.050,00	1,17
IT0005611741	4.3000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2024(54)	EUR		5.000	5.000	0	%	100,3400	5.017.000,00	1,16
Zertifikate							EUR		6.200.570,00	1,43
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK		23.000	11.000	0	EUR	269,5900	6.200.570,00	1,43
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		8.200.362,88	1,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		2.070.882,88	0,48
NO0013238246	NORWAY 24/39	NOK		25.000	25.000	0	NOK	98,3980	2.070.882,88	0,48
Zertifikate							EUR		6.129.480,00	1,42
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK		210.000	210.000	0	EUR	29,1880	6.129.480,00	1,42
Investmentanteile							EUR		378.115.211,91	87,47
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		378.115.211,91	87,47
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN	ANT		140.000	140.000	0	EUR	114,5700	16.039.800,00	3,71
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	ANT		27.500	27.500	0	EUR	149,1800	4.102.450,00	0,95
AT0000A33DN3	CONVERTINVEST Rendite Inh.- Akt. (IVT) oN	ANT		71.000	0	0	EUR	113,8400	8.082.640,00	1,87
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN	ANT		215.000	0	0	EUR	121,0047	26.016.010,50	6,02
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.	ANT		48.000	0	23.000	EUR	131,2400	6.299.520,00	1,46
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	ANT		20.000	20.000	20.000	EUR	1.085,8900	21.717.800,00	5,02
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN	ANT		2.100.000	2.100.000	0	EUR	10,1420	21.298.200,00	4,93
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ANT		2.100	0	250	EUR	4.980,0800	10.458.168,00	2,42
IE000MOGY77	HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis. oN	ANT		105.000	0	0	EUR	101,5111	10.658.665,50	2,47
LU2941599081	Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN	ANT		1.600.000	1.600.000	0	EUR	10,1310	16.209.600,00	3,75
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	ANT		420.000	0	115.000	EUR	52,3800	21.999.600,00	5,09
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT		1.000.000	0	200.000	EUR	14,5617	14.561.700,00	3,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	214.000	214.000	0	EUR	15,2260	3.258.364,00	0,75
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.		ANT	5.000	0	8.800	EUR	1.671,2600	8.356.300,00	1,93
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN		ANT	253.000	68.000	0	EUR	127,8800	32.353.640,00	7,48
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	300.000	0	0	EUR	103,7337	31.120.110,00	7,20
IE00BN4GXL63	Ti-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	1.850.000	0	350.000	EUR	9,7884	18.108.540,00	4,19
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN		ANT	155.000	155.000	0	EUR	138,0100	21.391.550,00	4,95
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	870.000	0	430.000	EUR	23,9280	20.817.360,00	4,82
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN		ANT	420.000	0	490.000	EUR	12,6875	5.328.750,00	1,23
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	350.000	0	0	EUR	56,0685	19.623.975,00	4,54
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.		ANT	21.000	0	0	EUR	1.305,6900	27.419.490,00	6,34
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.		ANT	100.000	0	40.000	EUR	32,9050	3.290.500,00	0,76
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN		ANT	145.000	0	410.000	USD	27,4800	3.394.326,60	0,79
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.		ANT	72.500	72.500	0	USD	53,9100	3.329.478,66	0,77
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds- GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N.		ANT	115.000	0	285.000	USD	29,3850	2.878.673,65	0,67

Summe Wertpapiervermögen	EUR	408.793.796,55	94,56
---------------------------------	------------	-----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	320.701,22	0,07
--	------------	-------------------	-------------

Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	320.701,22	0,07
--	------------	-------------------	-------------

Zinsterminkontrakte	EUR	320.701,22	0,07
----------------------------	------------	-------------------	-------------

Euro Bund Futures 08.09.2025	XEUR	EUR	54.200.000	-238.280,00	-0,06
Euro-BUXL Futures 08.09.2025	XEUR	EUR	-500.000	10.000,00	0,00
FOAT 08.09.2025	XEUR	EUR	5.900.000	-18.880,00	0,00
Long Gilt Futures (No.7) 26.09.2025	IEPA	GBP	38.300.000	567.861,22	0,13

Bankguthaben	EUR	23.446.783,17	5,42
---------------------	------------	----------------------	-------------

EUR - Guthaben bei:	EUR	20.745.218,84	4,80
----------------------------	------------	----------------------	-------------

Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.	EUR	20.745.218,84	20.745.218,84	4,80
---	-----	---------------	---------------	------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUR	2.701.564,33	0,62
---	------------	---------------------	-------------

Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.	GBP	901.510,86	1.052.429,21	0,24
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.	JPY	12.946.932,00	76.353,80	0,02
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.	USD	1.846.287,99	1.572.781,32	0,36

Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	170.659,43	0,04
--------------------------------------	------------	-------------------	-------------

Zinsansprüche	EUR	170.659,43	170.659,43	0,04
---------------	-----	------------	------------	------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-442.678,43	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-442.678,43				-442.678,43	-0,10
Fondsvermögen							EUR	432.289.261,94	100,00
Anteilwert apo Piano R							EUR	72,21	
Anteilwert apo Piano V							EUR	115,55	
Umlaufende Anteile apo Piano R							STK	5.971.610,917	
Umlaufende Anteile apo Piano V							STK	9.329,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,856600	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,565000	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,878750	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173900	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2634071489	3.0110% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	EUR	0	3.000
CH0591979635	4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)	EUR	0	6.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1021293185	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.	ANT	0	520.000
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN	ANT	0	18.000
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	7.500	7.500
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	ANT	0	33.000
IE00BZ5Z4Q84	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N.	ANT	0	1.700.000
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT	210.000	210.000
IE00B87RLX93	iShares VI-Euro Corp.Bd Finls Registered Shares EUR o.N.	ANT	0	105.000
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	0	130.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			437.332
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)				
8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe				
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			54.495
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10.592
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			28.711
Nasdaq-100 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Piano

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,56

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,07

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 Piano R	EUR	72,21
Anteilwert apo Piano V	EUR	115,55
Umlaufende Anteile apo Piano R	STK	5.971.610,917
Umlaufende Anteile apo Piano V	STK	9.329,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Piano R	apo Piano V
ISIN	DE0005324297	DE000A2DP545
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2001	01.02.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,150 % p.a.	0,350 % p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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 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 für die Anteilklasse apo Piano R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Piano V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LU1021293185	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N. ¹⁾	0,55
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,78
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN ¹⁾	0,70
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN ¹⁾	0,88
AT0000A33DN3	CONVERTINVEST Rendite Inh.-Akt. (IVT) oN ¹⁾	0,50
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,55
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	1,05
LU1457522305	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,80
IE00BZ524Q84	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,15
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. ¹⁾	0,20
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. ¹⁾	1,00
IE000MOGY77	HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis. oN ¹⁾	0,00
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
IE00B87RLX93	iShares VI-Euro Corp.Bd Finls Registered Shares EUR o.N. ¹⁾	0,20
LU2941599081	Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,00
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,10
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,16
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
IE00BN4GXL63	TI-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN ¹⁾	0,63
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,07
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,25
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. ¹⁾	1,10
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,02
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,01

¹⁾ 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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

apo Mezzo

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	321.054.532,88	100,12
1. Anleihen	1.740.200,00	0,54
2. Zertifikate	8.610.974,00	2,69
3. Investmentanteile	304.222.166,53	94,88
4. Derivate	126.087,46	0,04
5. Bankguthaben	6.316.491,19	1,97
6. Sonstige Vermögensgegenstände	38.613,70	0,01
II. Verbindlichkeiten	-399.262,74	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-399.262,74	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 320.655.270,14	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Mezzo

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		6.323.230,00	1,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.740.200,00	0,54
ES00000128C6	2.9000% Spanien EO- Obligaciones 2016(46)		EUR	2.000	2.000	0	%	87,0100	1.740.200,00	0,54
Zertifikate							EUR		4.583.030,00	1,43
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold		STK	17.000	0	0	EUR	269,5900	4.583.030,00	1,43
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		4.027.944,00	1,26
Zertifikate							EUR		4.027.944,00	1,26
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber		STK	138.000	138.000	0	EUR	29,1880	4.027.944,00	1,26
Investmentanteile							EUR		304.222.166,53	94,88
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		304.222.166,53	94,88
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN		ANT	35.000	35.000	0	EUR	114,5700	4.009.950,00	1,25
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN		ANT	51.000	51.000	0	EUR	149,1800	7.608.180,00	2,37
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN		ANT	135.000	0	0	EUR	121,0047	16.335.634,50	5,09
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.		ANT	33.000	0	0	EUR	131,2400	4.330.920,00	1,35
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	11.500	6.700	3.500	EUR	1.085,8900	12.487.735,00	3,89
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.200.000	1.200.000	0	EUR	10,1420	12.170.400,00	3,80
IE00B0MTTV84	GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N.		ANT	14.000	0	0	EUR	296,6600	4.153.240,00	1,30
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.		ANT	1.500	0	300	EUR	4.980,0800	7.470.120,00	2,33
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.		ANT	33.000	0	0	EUR	103,5342	3.416.628,60	1,07
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	160.000	185.000	25.000	EUR	50,5100	8.081.600,00	2,52
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN		ANT	50.000	50.000	0	EUR	81,1800	4.059.000,00	1,27
LU2941599081	Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN		ANT	700.000	700.000	0	EUR	10,1310	7.091.700,00	2,21
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN		ANT	625.000	0	0	EUR	52,3800	32.737.500,00	10,21
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.		ANT	59.000	59.000	0	EUR	106,8810	6.305.979,00	1,97
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	530.000	0	70.000	EUR	14,5617	7.717.701,00	2,41
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	400.000	400.000	0	EUR	15,2260	6.090.400,00	1,90
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.		ANT	315.000	40.000	0	EUR	41,3305	13.019.107,50	4,06
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.		ANT	3.000	0	5.200	EUR	1.671,2600	5.013.780,00	1,56
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN		ANT	106.000	0	0	EUR	127,8800	13.555.280,00	4,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	215.000	0	0	EUR	103,7337	22.302.745,50	6,96
IE00BN4GXL63	Ti-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	1.200.000	0	275.000	EUR	9,7884	11.746.080,00	3,66
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN		ANT	85.000	85.000	0	EUR	138,0100	11.730.850,00	3,66
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	310.000	0	50.000	EUR	23,9280	7.417.680,00	2,31
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN		ANT	300.000	0	385.000	EUR	12,6875	3.806.250,00	1,19
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	375.000	0	0	EUR	56,0685	21.025.687,50	6,56
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	1.305,6900	13.056.900,00	4,07
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.		ANT	70.000	0	90.000	EUR	32,9050	2.303.350,00	0,72
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D		ANT	105.000	105.000	170.000	EUR	24,6650	2.589.825,00	0,81
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN		ANT	500.000	0	600.000	USD	27,4800	11.704.574,50	3,65
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.		ANT	180.000	180.000	0	USD	53,9100	8.266.291,85	2,58
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds- GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N.		ANT	155.000	0	300.000	USD	29,3850	3.879.951,44	1,21
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N		ANT	26.000	12.000	0	USD	394,4812	8.737.125,14	2,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR		314.573.340,53	98,10
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		126.087,46	0,04
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		126.087,46	0,04
Zinsterminkontrakte							EUR		126.087,46	0,04
Euro Bund Futures 08.09.2025		XEUR	EUR	14.800.000					-68.879,94	-0,02
FOAT 08.09.2025		XEUR	EUR	4.400.000					-14.080,00	0,00
Long Gilt Futures (No.7) 26.09.2025		IEPA	GBP	14.100.000					209.047,40	0,07
Bankguthaben							EUR		6.316.491,19	1,97
EUR - Guthaben bei:							EUR		3.993.622,01	1,25
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	3.993.622,01					3.993.622,01	1,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		2.322.869,18	0,72
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			GBP	880.380,11					1.027.761,04	0,32
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			JPY	8.422.221,00					49.669,57	0,02
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	1.462.020,33					1.245.438,57	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		38.613,70	0,01
Zinsansprüche			EUR	38.613,70					38.613,70	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-399.262,74	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-399.262,74				-399.262,74	-0,12
Fondsvermögen						EUR		320.655.270,14	100,00
Anteilwert apo Mezzo R						EUR		76,48	
Anteilwert apo Mezzo V						EUR		127,06	
Umlaufende Anteile apo Mezzo R						STK		4.176.247,180	
Umlaufende Anteile apo Mezzo V						STK		9.892,000	

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 30.06.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,856600	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	169,565000	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,173900	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2634071489	3.0110% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	EUR	0	2.000
XS2322254165	3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	EUR	0	1.000
IT0005311508	4.0134% Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 2017(25)	EUR	0	2.000
CH0591979635	4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)	EUR	0	4.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1021293185	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.	ANT	0	200.000
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN	ANT	0	25.000
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	11.000	11.000
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	ANT	0	33.500
IE00BZ5Z4Q84	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N.	ANT	0	1.000.000
IE00BK5H8015	SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N.	ANT	0	80.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	8.000	31.500

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			215.853
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)				
8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe				
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.387
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			16.511
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			25.539
Nasdaq-100 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,10

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,04

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 Mezzo R	EUR	76,48
Anteilwert apo Mezzo V	EUR	127,06
Umlaufende Anteile apo Mezzo R	STK	4.176.247,180
Umlaufende Anteile apo Mezzo V	STK	9.892,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Mezzo R	apo Mezzo V
ISIN	DE0005324305	DE000A2DP552
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2001	01.02.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,400 % p.a.	0,400 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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 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 für die Anteilklasse apo Mezzo R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Mezzo V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Mezzo

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LU1021293185	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N. ¹⁾	0,55
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,78
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN ¹⁾	0,70
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN ¹⁾	0,88
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,55
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	1,05
LU1457522305	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,80
IE00BZ524Q84	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,15
IE00B0MTTV84	GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. ¹⁾	0,20
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. ¹⁾	1,10
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2941599081	Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,00
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N. ¹⁾	0,05
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,20
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,10
IE00BK5H8015	SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N. ¹⁾	0,00
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,16
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
IE00BN4GXL63	TI-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN ¹⁾	0,63
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,07
IE000EESGX20	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,25
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. ¹⁾	1,10
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,02
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,01

¹⁾ 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

apo Forte

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	400.693.884,59	100,15
1. Zertifikate	22.776.162,00	5,69
2. Investmentanteile	348.781.120,13	87,17
3. Bankguthaben	29.136.602,46	7,28
II. Verbindlichkeiten	-590.442,59	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-590.442,59	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 400.103.442,00	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Forte

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR			8.357.290,00	2,09
Zertifikate							EUR			8.357.290,00	2,09
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK		31.000	0	0	EUR	269,5900		8.357.290,00	2,09
Nicht notierte Wertpapiere							EUR			14.418.872,00	3,60
Zertifikate							EUR			14.418.872,00	3,60
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK		494.000	494.000	0	EUR	29,1880		14.418.872,00	3,60
Investmentanteile							EUR			348.781.120,13	87,17
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR			348.781.120,13	87,17
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	ANT		100.000	100.000	0	EUR	149,1800		14.918.000,00	3,73
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.	ANT		80.000	0	0	EUR	131,2400		10.499.200,00	2,62
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.	ANT		79.000	0	0	EUR	103,5342		8.179.201,80	2,04
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT		400.000	450.000	50.000	EUR	50,5100		20.204.000,00	5,05
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN	ANT		125.000	125.000	0	EUR	81,1800		10.147.500,00	2,54
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	ANT		1.100.000	1.150.000	50.000	EUR	52,3800		57.618.000,00	14,40
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT		1.170.000	170.000	0	EUR	15,2260		17.814.420,00	4,45
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.	ANT		736.000	186.000	0	EUR	41,3305		30.419.248,00	7,60
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN	ANT		117.000	32.000	0	EUR	127,8800		14.961.960,00	3,74
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT		290.000	0	0	EUR	103,7337		30.082.773,00	7,52
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	ANT		698.000	18.000	0	EUR	56,0685		39.135.813,00	9,78
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	ANT		300.000	0	335.000	EUR	32,9050		9.871.500,00	2,47
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT		210.000	210.000	400.000	EUR	24,6650		5.179.650,00	1,29
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN	ANT		1.165.000	0	585.000	USD	27,4800		27.271.658,57	6,82
LU1457522305	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.	ANT		530.000	530.000	0	USD	53,9100		24.339.637,11	6,08
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds- Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N.	ANT		520.000	0	205.000	USD	29,3850		13.016.611,30	3,25
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N	ANT		45.000	13.000	2.000	USD	394,4812		15.121.947,35	3,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR			371.557.282,13	92,87
Bankguthaben							EUR			29.136.602,46	7,28
EUR - Guthaben bei:							EUR			24.474.468,38	6,12
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	24.474.468,38						24.474.468,38	6,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.662.134,08	1,17
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			JPY	10.675.654,00				62.959,07	0,02
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	5.398.971,54				4.599.175,01	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-590.442,59	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-590.442,59				-590.442,59	-0,15
Fondsvermögen							EUR	400.103.442,00	100,00
Anteilwert apo Forte R							EUR	76,02	
Anteilwert apo Forte V							EUR	139,68	
Umlaufende Anteile apo Forte R							STK	5.233.629,284	
Umlaufende Anteile apo Forte V							STK	15.890,000	

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 30.06.2025				
Japanischer Yen	(JPY)	169,565000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173900	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN	ANT	0	61.500
LU2038869009	apo Emerging Health FCP Inhaber-Anteile EUR o.N.	ANT	0	45.000
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	26.000	26.000
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	ANT	0	80.000
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	ANT	9.000	9.000
LI0500707901	Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN	ANT	0	86.000
IE00BK5H8015	SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N.	ANT	135.000	300.000
IE00BFMXVQ44	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN	ANT	0	120.000
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN	ANT	0	450.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	20.000	75.400

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			51.337
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,87

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 apo Forte R	EUR	76,02
Anteilwert apo Forte V	EUR	139,68
Umlaufende Anteile apo Forte R	STK	5.233.629,284
Umlaufende Anteile apo Forte V	STK	15.890,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Forte R	apo Forte V
ISIN	DE0005324313	DE000A2DP560
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2001	01.02.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,700 % p.a.	0,450 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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 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 für die Anteilklasse apo Forte R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Forte V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Forte

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0260065114	AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU2038869009	apo Emerging Health FCP Inhaber-Anteile EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU1672565543	BAKERSTEEL G.I.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,78
LU1959967503	Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN ¹⁾	0,70
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BF1T6S03	Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN ¹⁾	0,88
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,55
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,80
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. ¹⁾	1,10
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BF4G7076	JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,00
LI0500707901	Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,20
IE00BK5H8015	SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N. ¹⁾	0,00
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,16
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
IE00BFMXVQ44	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN ¹⁾	0,10
IE000EESGX20	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,25
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,02
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,01

¹⁾ 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

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

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST