

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FSI Solid Invest Mandat VV

30. Juni 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	10
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FSI Solid Invest Mandat VV

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,10 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	28.355.710,74	102,53
1. Aktien	22.572.408,88	81,62
2. Zertifikate	1.760.199,20	6,36
3. Bankguthaben	3.972.529,39	14,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	50.573,27	0,18
II. Verbindlichkeiten	-699.460,40	-2,53
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-699.460,40	-2,53
III. Fondsvermögen	EUR 27.656.250,34	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

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		24.300.852,82	87,87
Aktien							EUR		22.540.653,62	81,50
CA0641491075	Bank of Nova Scotia		STK	12.277	0	0	CAD	75,3000	577.119,02	2,09
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.		STK	59.944	59.944	0	CAD	28,3500	1.060.906,08	3,84
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	10.110	0	0	EUR	75,4600	762.900,60	2,76
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	89.446	0	0	EUR	26,7800	2.395.363,88	8,66
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	106.816	0	11.200	EUR	25,1700	2.688.558,72	9,72
DE000A2NB601	JENOPTIK		STK	37.070	0	0	EUR	19,5300	723.977,10	2,62
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	13.656	0	0	EUR	49,6900	678.566,64	2,45
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	64.219	0	0	EUR	8,5090	546.439,47	1,98
DE0007500001	ThyssenKrupp		STK	61.508	0	0	EUR	9,1220	561.075,98	2,03
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.		STK	1.799	0	0	HKD	125,3000	24.460,39	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	23.486	0	0	HKD	503,0000	1.281.911,78	4,64
CNE1000004L9	Weichai Power		STK	288.100	0	0	HKD	15,9400	498.325,00	1,80
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1		STK	17.980	0	0	USD	113,4100	1.737.040,46	6,28
US03524A1088	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Parts Soc.Nom.(Sp.ADRs)/1 o.N.		STK	13.621	0	0	USD	68,7200	797.372,11	2,88
US9344231041	Discovery Inc. A		STK	69.234	0	0	USD	11,4600	675.885,20	2,44
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	8.836	0	0	USD	107,8000	811.415,62	2,93
US4062161017	Halliburton		STK	30.531	0	0	USD	20,3800	530.046,66	1,92
US4581401001	Intel Corp.		STK	47.395	0	0	USD	22,4000	904.376,86	3,27
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	13.026	0	0	USD	123,2500	1.367.624,58	4,95
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	21.125	0	0	USD	58,2600	1.048.421,93	3,79
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)		STK	20.679	0	0	USD	33,8000	595.408,64	2,15
US7802593050	Shell PLC Reg.Sh.WI (Spons.ADRs)/2EO-,07		STK	11.205	0	0	USD	70,4100	672.070,92	2,43
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	8.300	0	0	USD	226,4900	1.601.385,98	5,79
Zertifikate							EUR		1.760.199,20	6,36
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	13.426	0	1.474	EUR	90,0150	1.208.541,39	4,37
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/ O.End) Gold		STK	10.140	2.440	0	USD	63,8650	551.657,81	1,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		31.755,26	0,11
Aktien							EUR		31.755,26	0,11
IL0011267213	Stratasy		STK	3.250	0	0	USD	11,4700	31.755,26	0,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR		24.332.608,08	87,98
Bankguthaben							EUR		3.972.529,39	14,36
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.078.924,63	3,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.078.924,63					1.078.924,63	3,90

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	2.893.604,76	10,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	63.458,46				39.615,73	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	217.197,17				23.568,68	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.322.630,45				2.830.420,35	10,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	50.573,27	0,18
Dividendenansprüche			EUR	50.520,18				50.520,18	0,18
Zinsansprüche			EUR	53,09				53,09	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-699.460,40	-2,53
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-699.460,40				-699.460,40	-2,53
Fondsvermögen							EUR	27.656.250,34	100,00
Anteilwert FSI Solid Invest Mandat VV							EUR	91,31	
Umlaufende Anteile FSI Solid Invest Mandat VV							STK	302.881,000	

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				
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,215500	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,601850	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	59.944
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	0	4.038
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
JE00BM9HZ112	Arcadium Lithium PLC Registered Shares o.N.	STK	0	123.668

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 %) 87,98

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 FSI Solid Invest Mandat VV	EUR	91,31
Umlaufende Anteile FSI Solid Invest Mandat VV	STK	302.881,000

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 VV sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Übernahme des Sondervermögens

„FSI Solid Invest Mandat VV“

(ISIN: DE000A1XDZT9)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, hat zum 01.01.2025 das Sondervermögen „**FSI Solid Invest Mandat VV**“ von der Universal- Investment Gesellschaft mbH,

Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, übernommen.

Hamburg, den 02.01.2025

Die Geschäftsleitung

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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