HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

31. März 2026

PRUSCHKE&KALM
Financial Solutions

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,48 %.

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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**4.020.125,48**	**100,44**
1. Aktien		3.170.132,73	79,20
2. Anleihen		227.801,18	5,69
3. Derivate		-2.006,11	-0,05
4. Bankguthaben		614.611,26	15,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände		9.586,42	0,24
II. Verbindlichkeiten		**-17.459,15**	**-0,44**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-17.459,15	-0,44
III. Fondsvermögen	**EUR**	**4.002.666,33**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**3.198.272,23**	**79,90**
Aktien							**EUR**		**3.170.132,73**	**79,20**
CH0030170408	Geberit AG		STK	150	0	0	CHF	535,0000	87.504,09	2,19
CH0012032113	Roche Holding AG		STK	200	0	0	CHF	324,0000	70.657,51	1,77
DK0060448595	Coloplast AS		STK	840	0	0	DKK	436,1000	49.025,90	1,22
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	2.000	1.000	0	DKK	231,1500	61.870,57	1,55
DK0060094928	Orsted A/S		STK	5.028	3.428	0	DKK	153,0000	102.954,88	2,57
ES0125220311	Acciona		STK	300	0	50	EUR	221,0000	66.300,00	1,66
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	80	0	40	EUR	1.112,0000	88.960,00	2,22
DE000BASF111	BASF SE		STK	1.000	0	0	EUR	53,0000	53.000,00	1,32
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	1.800	600	0	EUR	39,0650	70.317,00	1,76
FR0011648716	Carbios S.A.		STK	2.000	0	0	EUR	7,5800	15.160,00	0,38
DE0005785604	Fresenius		STK	3.300	0	0	EUR	44,5900	147.147,00	3,68
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	1.500	0	0	EUR	66,6600	99.990,00	2,50
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	450	0	0	EUR	227,5500	102.397,50	2,56
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	3.000	1.000	0	EUR	16,0900	48.270,00	1,21
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	3.400	0	0	EUR	32,4600	110.364,00	2,76
JP3802400006	Fanuc		STK	1.500	0	0	JPY	5.486,0000	44.990,57	1,12
JP3789000001	Hitachi Zosen		STK	6.500	0	0	JPY	1.012,0000	35.964,03	0,90
JP3733000008	NEC Corp.		STK	3.000	0	500	JPY	3.789,0000	62.147,02	1,55
JP3435000009	Sony		STK	2.000	0	0	JPY	3.188,0000	34.859,63	0,87
JP3435350008	Sony Financial		STK	2.000	0	0	JPY	143,2000	1.565,84	0,04
NO0010063308	Telenor ASA		STK	5.000	0	2.500	NOK	168,1000	75.012,83	1,87
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	5.500	0	0	NOK	113,5000	55.712,98	1,39
SE0000202624	Getinge AB		STK	3.000	0	0	SEK	187,3500	51.338,61	1,28
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	300	0	0	USD	213,1200	55.766,25	1,39
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	200	0	0	USD	197,5500	34.461,40	0,86
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	250	250	0	USD	273,5000	59.638,03	1,49
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	400	0	0	USD	200,9500	70.109,03	1,75
US0320951017	Amphenol		STK	600	600	0	USD	119,1500	62.354,99	1,56
US1011371077	Boston Scientific		STK	800	800	0	USD	62,9300	43.911,03	1,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	1.300	0	0	USD	59,7300	67.727,00	1,69
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	260	50	0	USD	293,4100	66.538,68	1,66
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	1.000	0	0	USD	77,0400	67.195,81	1,68
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	250	250	0	USD	175,1800	38.198,87	0,95
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	100	130	30	USD	964,0500	84.086,35	2,10
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	150	150	0	USD	237,2500	31.040,12	0,78
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	2.300	0	0	USD	22,3400	44.816,40	1,12
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	500	0	100	USD	199,9300	87.191,45	2,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	340	0	0	USD	358,9600	106.451,29	2,66
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	400	0	100	USD	165,1700	57.625,82	1,44
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	450	150	0	USD	138,8000	54.478,85	1,36
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	550	150	0	USD	154,3500	74.044,92	1,85
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.600	0	0	USD	44,6700	62.339,29	1,56
US7170811035	Pfizer Inc		STK	2.000	0	0	USD	27,7700	48.443,09	1,21
US7611521078	ResMed		STK	500	0	0	USD	220,0300	95.957,26	2,40
US8807701029	Teradyne		STK	420	0	80	USD	276,3500	101.235,94	2,53
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	300	0	0	USD	443,1600	115.959,88	2,90
US9418481035	Waters Corp.		STK	200	0	0	USD	293,3700	51.176,62	1,28
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	450	100	0	USD	137,2600	53.874,40	1,35
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**28.139,50**	**0,70**
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	100	0	0	%	28,1395	28.139,50	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**199.661,68**	**4,99**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**199.661,68**	**4,99**
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)		EUR	100	0	0	%	98,9300	98.930,00	2,47
DE000A30V5B5	6.5000% FIM Immobilien Hold.Alpha GmbH Nachr.-Anl. v. 23(26/unb.)		EUR	100	0	0	%	100,7317	100.731,68	2,52
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**3.397.933,91**	**84,89**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							**EUR**		**-2.006,11**	**-0,05**
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							**EUR**		**-2.006,11**	**-0,05**
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**-2.006,11**	**-0,05**
FUTURES EUR/USD 06/26		XCME	USD	1.000.000					-2.006,11	-0,05
Bankguthaben							**EUR**		**614.611,26**	**15,36**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**378.468,65**	**9,46**
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	1.234,94					1.234,94	0,03
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	909,49					909,49	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	376.324,22					376.324,22	9,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							**EUR**		**97.006,10**	**2,42**
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	37.911,50					5.073,77	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	103.242,50					9.214,17	0,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	905.590,09					82.718,16	2,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**139.136,51**	**3,48**
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	744,93					445,40	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.132,93				4.506,52	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	17.707.956,00				96.815,05	2,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	42.844,17				37.369,54	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**	**9.586,42**	**0,24**
Dividendenansprüche			EUR	3.272,73				3.272,73	0,08
Zinsansprüche			EUR	6.313,69				6.313,69	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**	**-17.459,15**	**-0,44**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]			EUR	-17.459,15				-17.459,15	-0,44
Fondsvermögen							**EUR**	**4.002.666,33**	**100,00**
Anteilwert ARISTOCRATS OPPORTUNITY							**EUR**	**109,02**	
Umlaufende Anteile ARISTOCRATS OPPORTUNITY							**STK**	**36.714,204**	

[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 31.03.2026		
Australischer Dollar	(AUD)	1,672500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,472050	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	182,905000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,204750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,947900	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,917100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse	
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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				
US2521311074	DexCom Inc.	STK	0	800
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	0	1.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	0	1
SE0000112724	Svenska Cellulosa	STK	0	7.400
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DK0064307755	Orsted A/S Indehaver Akt. (Em. 09/25)	STK	3.428	3.428
Andere Wertpapiere				
DK0064307839	Orsted A/S Bezugsrecht	STK	0	24.000

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				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.012
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			5
Novo-Nordisk AS B)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			9
Novo-Nordisk AS B)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,89

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,05

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 ARISTOCRATS OPPORTUNITY	**EUR**	**109,02**
Umlaufende Anteile ARISTOCRATS OPPORTUNITY	**STK**	**36.714,204**

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine 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. DasVergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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