

HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2026	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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.01.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,13 % in der Klasse S sowie von - 2,67 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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 31.01.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.327.103,89	100,21
1. Aktien	11.251.870,37	99,55
2. Derivate	0,00	0,00
3. Bankguthaben	75.233,52	0,67
II. Verbindlichkeiten	-23.877,34	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.877,34	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 11.303.226,55	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		11.179.062,62	98,90
Aktien						EUR		11.179.062,62	98,90
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd.	STK		1.079.000	0	0	AUD 0,3000	189.342,54	1,68
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.	STK		10.900	0	8.580	CAD 71,5100	482.099,83	4,27
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK		230	90	0	CAD 2.552,5100	363.110,65	3,21
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	STK		10.500	0	0	CAD 22,0000	142.874,81	1,26
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	STK		840	0	900	CAD 91,3000	47.434,44	0,42
DE000A1K0201	GESCO SE	STK		5.054	0	5.346	EUR 15,4000	77.831,60	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		798	0	85	EUR 542,4000	432.835,20	3,83
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		8.700	0	2.550	EUR 49,7700	432.999,00	3,83
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK		15.400	4.300	0	EUR 20,6900	318.626,00	2,82
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC	STK		65.000	0	33.000	GBP 5,0700	380.213,44	3,36
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK		45.421	0	0	GBP 9,4550	495.478,00	4,38
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		2.320	0	0	HKD 622,0000	154.998,93	1,37
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK		47.840	43.056	0	PLN 37,8200	429.489,12	3,80
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		2.753.255	0	0	SEK 2,1200	552.125,07	4,88
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		3.555	0	1.475	USD 338,2500	1.007.987,55	8,92
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		2.225	210	685	USD 241,7300	450.856,49	3,99
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		5.500	0	2.665	USD 55,2000	254.495,16	2,25
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK		5.120	0	6.815	USD 106,1500	455.583,22	4,03
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		313	54	52	USD 2.218,1400	581.984,01	5,15
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		2.620	0	500	USD 433,5000	952.068,40	8,42
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Cl.A	STK		49.500	3.200	11.100	USD 18,7600	778.423,24	6,89
US78409V1044	S&P Global	STK		260	0	280	USD 528,6300	115.213,38	1,02
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		2.510	2.510	0	USD 339,5500	714.422,65	6,32
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		1.855	0	280	USD 239,2700	372.057,38	3,29
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		3.290	550	910	USD 331,8000	915.060,98	8,10
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK		1.080	0	1.570	USD 89,9700	81.451,53	0,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		72.807,75	0,64
Aktien						EUR		72.807,75	0,64
US57667L1070	Match Group Inc.	STK		2.800	0	1.735	USD 31,0200	72.807,75	0,64
Summe Wertpapiervermögen						EUR		11.251.870,37	99,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Derivate								EUR	0,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	0,00	0,00
Optionsscheine auf Aktien								EUR	0,00	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40		A	STK	139	0	0	0	0,0000	0,00	0,00
Bankguthaben								EUR	75.233,52	0,67
EUR - Guthaben bei:								EUR	75.233,52	0,67
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	75.233,52					75.233,52	0,67
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-23.877,34	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-23.877,34					-23.877,34	-0,21
Fondsvermögen								EUR	11.303.226,55	100,00
Anteilwert Covesto Patient Capital S								EUR	16,10	
Anteilwert Covesto Patient Capital I								EUR	151,77	
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S								STK	195.304,000	
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I								STK	53.764,000	

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 30.01.2026				
Australischer Dollar	(AUD)	1,709600	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,866750	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,310000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,616800	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,212700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,571700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,192950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

A Amtliche Handel

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				
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	0	6.654
CA1249003098	CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	0	3.285
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	0	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
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,55

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 Covesto Patient Capital S	EUR	16,10
Anteilwert Covesto Patient Capital I	EUR	151,77
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S	STK	195.304,000
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I	STK	53.764,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Covesto Patient Capital S	Covesto Patient Capital I
ISIN	DE000A2JF8K9	DE000A2PR0E7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2018	11.02.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,340 % p.a.	1,340 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Covesto Patient Capital S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Covesto Patient Capital I 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 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: 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
 - Ingenieur
- 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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