

# HALBJAHRESBERICHT

ERW Aktienstrategie (vormals: ECie Fair Future Fund)

30. Juni 2026

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 30.06.2026   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 30.06.2026 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 11 |
| Allgemeine Angaben                  | 14 |

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ERW Aktienstrategie (vormals: ECie Fair Future Fund)

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,71 % in der Klasse PT, - 1,48 % in der Klasse V sowie von - 1,66 % in der Klasse VT. Die Anteilklassen VT und PT wurden per 02.01.2026 neu aufgelegt.

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](http://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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2026

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                     | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>30.369.640,49</b>     | <b>100,17</b>                              |
| 1. Aktien                           | 27.651.820,39            | 91,21                                      |
| 2. Zertifikate                      | 475.566,00               | 1,57                                       |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 438.572,74               | 1,45                                       |
| 4. Investmentanteile                | 1.637.214,33             | 5,40                                       |
| 5. Derivate                         | 32.300,00                | 0,11                                       |
| 6. Bankguthaben                     | 115.421,16               | 0,38                                       |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände    | 18.745,87                | 0,06                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-52.238,62</b>        | <b>-0,17</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten       | -52.238,62               | -0,17                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>EUR 30.317.401,87</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.06.2026

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                                |       |                                            |                       |                   | EUR                  | 28.565.959,13 | 94,22              |                                            |
| Aktien                       |                                                |       |                                            |                       |                   | EUR                  | 27.651.820,39 | 91,21              |                                            |
| CA06849F1080                 | Barrick Mining Corp. Registered<br>Shares o.N. | STK   | 6.000                                      | 6.000                 | 0                 | CAD                  | 52,4700       | 193.980,10         | 0,64                                       |
| CH0210483332                 | Cie Financière Richemont AG                    | STK   | 1.350                                      | 1.350                 | 0                 | CHF                  | 189,9000      | 277.616,55         | 0,92                                       |
| CH0030170408                 | Geberit AG                                     | STK   | 750                                        | 0                     | 565               | CHF                  | 539,0000      | 437.760,57         | 1,44                                       |
| CH0010645932                 | Givaudan SA                                    | STK   | 135                                        | 135                   | 0                 | CHF                  | 3.412,0000    | 498.803,40         | 1,65                                       |
| CH0023868554                 | Implenia AG                                    | STK   | 3.750                                      | 3.750                 | 0                 | CHF                  | 71,4000       | 289.945,31         | 0,96                                       |
| CH0012214059                 | LafargeHolcim Ltd.                             | STK   | 7.300                                      | 2.800                 | 0                 | CHF                  | 72,2200       | 570.909,09         | 1,88                                       |
| CH0038863350                 | Nestlé S.A.                                    | STK   | 6.300                                      | 6.300                 | 0                 | CHF                  | 84,3000       | 575.115,06         | 1,90                                       |
| CH0024608827                 | Partners Group Holding                         | STK   | 635                                        | 635                   | 0                 | CHF                  | 650,0000      | 446.965,18         | 1,47                                       |
| CH1243598427                 | Sandoz Group AG                                | STK   | 4.500                                      | 4.500                 | 0                 | CHF                  | 73,2000       | 356.705,83         | 1,18                                       |
| CH0418792922                 | Sika AG                                        | STK   | 3.000                                      | 3.000                 | 0                 | CHF                  | 163,4000      | 530.835,45         | 1,75                                       |
| CH0012549785                 | Sonova Holding AG                              | STK   | 2.205                                      | 0                     | 0                 | CHF                  | 190,9000      | 455.828,14         | 1,50                                       |
| CH1175448666                 | Straumann Holding AG                           | STK   | 3.500                                      | 3.500                 | 0                 | CHF                  | 106,8000      | 404.786,40         | 1,34                                       |
| CH0012255151                 | Swatch Group                                   | STK   | 1.250                                      | 1.250                 | 0                 | CHF                  | 202,0000      | 273.431,15         | 0,90                                       |
| DK0062498333                 | Novo-Nordisk AS B                              | STK   | 10.000                                     | 10.000                | 0                 | DKK                  | 314,9000      | 421.301,90         | 1,39                                       |
| NL0000235190                 | Airbus Group SE                                | STK   | 2.950                                      | 2.950                 | 0                 | EUR                  | 191,5800      | 565.161,00         | 1,86                                       |
| DE0008404005                 | Allianz SE                                     | STK   | 1.300                                      | 0                     | 1.100             | EUR                  | 408,8000      | 531.440,00         | 1,75                                       |
| NL0010273215                 | ASML Holding N.V.                              | STK   | 330                                        | 0                     | 410               | EUR                  | 1.612,0000    | 531.960,00         | 1,75                                       |
| DE0006766504                 | Aurubis AG                                     | STK   | 2.875                                      | 0                     | 4.825             | EUR                  | 179,0000      | 514.625,00         | 1,70                                       |
| DE000BASF111                 | BASF SE                                        | STK   | 9.000                                      | 9.000                 | 0                 | EUR                  | 46,9300       | 422.370,00         | 1,39                                       |
| DE0005190003                 | Bayerische Motoren Werke AG                    | STK   | 3.750                                      | 3.750                 | 0                 | EUR                  | 57,5000       | 215.625,00         | 0,71                                       |
| DE0005158703                 | Bechtle AG                                     | STK   | 12.250                                     | 12.250                | 0                 | EUR                  | 31,2200       | 382.445,00         | 1,26                                       |
| DE0005200000                 | Beiersdorf AG                                  | STK   | 4.300                                      | 7.000                 | 2.700             | EUR                  | 75,2200       | 323.446,00         | 1,07                                       |
| DE000CBK1001                 | Commerzbank                                    | STK   | 13.500                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 37,0600       | 500.310,00         | 1,65                                       |
| DE0005439004                 | Continental AG                                 | STK   | 4.500                                      | 4.500                 | 0                 | EUR                  | 70,8000       | 318.600,00         | 1,05                                       |
| DE0005140008                 | Deutsche Bank AG                               | STK   | 15.000                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 29,5250       | 442.875,00         | 1,46                                       |
| DE0005810055                 | Deutsche Börse AG                              | STK   | 2.720                                      | 0                     | 600               | EUR                  | 238,4000      | 648.448,00         | 2,14                                       |
| DE0005557508                 | Deutsche Telekom AG                            | STK   | 14.700                                     | 19.000                | 4.300             | EUR                  | 24,8200       | 364.854,00         | 1,20                                       |
| IT0003128367                 | ENEL S.p.A.                                    | STK   | 58.000                                     | 58.000                | 0                 | EUR                  | 10,1020       | 585.916,00         | 1,93                                       |
| DE0006047004                 | Heidelberg Materials AG                        | STK   | 2.400                                      | 0                     | 2.000             | EUR                  | 167,1500      | 401.160,00         | 1,32                                       |
| DE0006231004                 | Infineon Technologies AG                       | STK   | 6.400                                      | 0                     | 7.600             | EUR                  | 78,2400       | 500.736,00         | 1,65                                       |
| DE000KGX8881                 | KION GROUP AG                                  | STK   | 8.300                                      | 3.100                 | 6.700             | EUR                  | 37,8400       | 314.072,00         | 1,04                                       |
| FR0000120321                 | L'Oréal S.A.                                   | STK   | 1.150                                      | 1.150                 | 0                 | EUR                  | 387,0500      | 445.107,50         | 1,47                                       |
| FR0010307819                 | Legrand                                        | STK   | 3.500                                      | 0                     | 500               | EUR                  | 144,5000      | 505.750,00         | 1,67                                       |
| FR0000121014                 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA                  | STK   | 1.000                                      | 1.000                 | 0                 | EUR                  | 492,3000      | 492.300,00         | 1,62                                       |
| DE0006599905                 | Merck KGaA                                     | STK   | 4.100                                      | 4.100                 | 0                 | EUR                  | 146,4000      | 600.240,00         | 1,98                                       |
| DE000A0D9PT0                 | MTU Aero Engines                               | STK   | 2.000                                      | 2.000                 | 0                 | EUR                  | 359,1000      | 718.200,00         | 2,37                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |      |
|----------------------------------|----------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|--------------------------------------------|------|
| im Berichtszeitraum              |                                        |       |                                            |                       |                   |                      |      |                    |                                            |      |
| DE0008430026                     | Münchener Rückversicherung AG          |       | STK                                        | 1.100                 | 575               | 225                  | EUR  | 485,3000           | 533.830,00                                 | 1,76 |
| DE0007030009                     | Rheinmetall AG                         |       | STK                                        | 200                   | 200               | 0                    | EUR  | 970,9000           | 194.180,00                                 | 0,64 |
| DE0007164600                     | SAP SE                                 |       | STK                                        | 5.100                 | 3.550             | 950                  | EUR  | 136,6400           | 696.864,00                                 | 2,30 |
| FR0000121972                     | Schneider Electric SE                  |       | STK                                        | 1.750                 | 0                 | 650                  | EUR  | 278,1000           | 486.675,00                                 | 1,61 |
| GB00BP6MXD84                     | Shell PLC                              |       | STK                                        | 14.600                | 18.500            | 3.900                | EUR  | 33,7200            | 492.312,00                                 | 1,62 |
| DE0007236101                     | Siemens AG                             |       | STK                                        | 2.000                 | 675               | 1.675                | EUR  | 269,2000           | 538.400,00                                 | 1,78 |
| DE000ENER6Y0                     | Siemens Energy AG                      |       | STK                                        | 1.825                 | 1.825             | 0                    | EUR  | 157,0600           | 286.634,50                                 | 0,95 |
| DE000SHL1006                     | Siemens Healthineers AG                |       | STK                                        | 12.000                | 0                 | 0                    | EUR  | 34,0600            | 408.720,00                                 | 1,35 |
| DE000TUAG505                     | TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.         |       | STK                                        | 67.000                | 67.000            | 0                    | EUR  | 7,2880             | 488.296,00                                 | 1,61 |
| FR0000125486                     | VINCI S.A.                             |       | STK                                        | 3.000                 | 3.000             | 0                    | EUR  | 126,8500           | 380.550,00                                 | 1,26 |
| DE000A1ML7J1                     | Vonovia SE                             |       | STK                                        | 24.000                | 0                 | 0                    | EUR  | 21,1900            | 508.560,00                                 | 1,68 |
| GB00BSZBP530                     | Reckitt Benckiser Group PLC            |       | STK                                        | 6.800                 | 6.800             | 0                    | GBP  | 49,4200            | 389.697,92                                 | 1,29 |
| GB0007188757                     | Rio Tinto PLC                          |       | STK                                        | 6.800                 | 6.800             | 0                    | GBP  | 70,7600            | 557.972,98                                 | 1,84 |
| JP3756600007                     | Nintendo Co. Ltd.                      |       | STK                                        | 8.500                 | 8.500             | 0                    | JPY  | 6.935,0000         | 318.712,66                                 | 1,05 |
| SE0015988019                     | NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.  |       | STK                                        | 57.000                | 57.000            | 0                    | SEK  | 35,7000            | 183.163,44                                 | 0,60 |
| US0126531013                     | Albemarle                              |       | STK                                        | 1.000                 | 1.000             | 0                    | USD  | 129,7200           | 113.565,33                                 | 0,37 |
| US01609W1027                     | Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1 |       | STK                                        | 3.000                 | 1.000             | 0                    | USD  | 95,5100            | 250.847,01                                 | 0,83 |
| US02079K3059                     | Alphabet Inc. Cl. A                    |       | STK                                        | 1.000                 | 1.000             | 0                    | USD  | 353,6500           | 309.608,23                                 | 1,02 |
| US0231351067                     | Amazon.com Inc.                        |       | STK                                        | 1.300                 | 2.500             | 1.200                | USD  | 240,1400           | 273.304,44                                 | 0,90 |
| US11135F1012                     | Broadcom Inc                           |       | STK                                        | 1.600                 | 550               | 450                  | USD  | 372,4500           | 521.707,16                                 | 1,72 |
| US2358511028                     | Danaher                                |       | STK                                        | 2.400                 | 2.400             | 0                    | USD  | 192,7800           | 405.053,18                                 | 1,34 |
| US25179M1036                     | Devon Energy                           |       | STK                                        | 4.800                 | 4.800             | 0                    | USD  | 41,9900            | 176.451,74                                 | 0,58 |
| US4227041062                     | Hecla Mining Co.                       |       | STK                                        | 14.500                | 14.500            | 0                    | USD  | 15,4000            | 195.491,35                                 | 0,64 |
| US46120E6023                     | Intuitive Surgical Inc.                |       | STK                                        | 375                   | 0                 | 675                  | USD  | 405,9700           | 133.279,71                                 | 0,44 |
| IE000S9YS762                     | Linde plc                              |       | STK                                        | 900                   | 900               | 0                    | USD  | 511,0600           | 402.673,67                                 | 1,33 |
| US5949181045                     | Microsoft Corp.                        |       | STK                                        | 1.600                 | 1.600             | 0                    | USD  | 368,5700           | 516.272,27                                 | 1,70 |
| US6516391066                     | Newmont Goldcorp Corp.                 |       | STK                                        | 3.500                 | 3.500             | 0                    | USD  | 94,5100            | 289.590,72                                 | 0,96 |
| US67066G1040                     | NVIDIA Corp.                           |       | STK                                        | 2.800                 | 0                 | 1.300                | USD  | 194,9700           | 477.930,40                                 | 1,58 |
| US68389X1054                     | Oracle Corp.                           |       | STK                                        | 3.500                 | 3.500             | 0                    | USD  | 147,7600           | 452.755,53                                 | 1,49 |
| AN8068571086                     | SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01           |       | STK                                        | 4.600                 | 4.600             | 0                    | USD  | 46,3800            | 186.778,73                                 | 0,62 |
| US98419M1009                     | Xylem Inc.                             |       | STK                                        | 2.250                 | 2.250             | 0                    | USD  | 116,7300           | 229.934,34                                 | 0,76 |
| US98978V1035                     | Zoetis Inc. Cl.A                       |       | STK                                        | 3.000                 | 3.000             | 0                    | USD  | 73,2500            | 192.383,45                                 | 0,63 |
| Zertifikate                      |                                        |       |                                            |                       |                   |                      | EUR  | 475.566,00         | 1,57                                       |      |
| DE000A0S9GB0                     | Xetra-Gold                             |       | STK                                        | 4.200                 | 4.200             | 0                    | EUR  | 113,2300           | 475.566,00                                 | 1,57 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere |                                        |       |                                            |                       |                   |                      | EUR  | 438.572,74         | 1,45                                       |      |
| CH1499059983                     | Roche Holding AG                       |       | STK                                        | 1.200                 | 1.200             | 0                    | CHF  | 337,5000           | 438.572,74                                 | 1,45 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

| ISIN                                                                                                       | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                            |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |             |                      |                                       |
| <b>Investmentanteile</b>                                                                                   |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>1.637.214,33</b>  | <b>5,40</b>                           |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                                                     |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>1.637.214,33</b>  | <b>5,40</b>                           |
| IE00B3VWMM18                                                                                               | iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF                        | ANT   |                                            | 1.000                 | 1.000             | 0                    | EUR                 | 359,5000    | 359.500,00           | 1,19                                  |
| IE00B4YBJ215                                                                                               | SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Registered Shares o.N.          | ANT   |                                            | 4.000                 | 4.000             | 0                    | EUR                 | 103,2800    | 413.120,00           | 1,36                                  |
| IE00BW38TP23                                                                                               | Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares R JPY o.N. | ANT   |                                            | 2.800                 | 0                 | 0                    | JPY                 | 35.686,2515 | 540.247,65           | 1,78                                  |
| IE00BHZROZ17                                                                                               | Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.     | ANT   |                                            | 9.000                 | 9.000             | 0                    | USD                 | 41,1650     | 324.346,68           | 1,07                                  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                            |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>30.203.173,46</b> | <b>99,62</b>                          |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>32.300,00</b>     | <b>0,11</b>                           |
| <b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>                                                |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>32.300,00</b>     | <b>0,11</b>                           |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                       |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>32.300,00</b>     | <b>0,11</b>                           |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                     |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>32.300,00</b>     | <b>0,11</b>                           |
| Put DAX 23000,0000000000 18.09.2026                                                                        |                                                             | XEUR  | Anzahl                                     | 25                    |                   |                      | EUR                 | 258,4000    | 32.300,00            | 0,11                                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                                        |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>115.421,16</b>    | <b>0,38</b>                           |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                                                                 |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>84.688,73</b>     | <b>0,28</b>                           |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | EUR   |                                            | 84.688,73             |                   |                      |                     |             | 84.688,73            | 0,28                                  |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                                              |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>9.831,27</b>      | <b>0,03</b>                           |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | DKK   |                                            | 58.077,58             |                   |                      |                     |             | 7.770,15             | 0,03                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | NOK   |                                            | 3.000,00              |                   |                      |                     |             | 264,68               | 0,00                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | SEK   |                                            | 19.958,02             |                   |                      |                     |             | 1.796,44             | 0,01                                  |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                                                  |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>20.901,16</b>     | <b>0,07</b>                           |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | AUD   |                                            | 724,33                |                   |                      |                     |             | 436,32               | 0,00                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | CHF   |                                            | 6.736,27              |                   |                      |                     |             | 7.294,68             | 0,02                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | GBP   |                                            | 9.105,80              |                   |                      |                     |             | 10.559,29            | 0,03                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | JPY   |                                            | 628,00                |                   |                      |                     |             | 3,40                 | 0,00                                  |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                                                                        |                                                             | USD   |                                            | 2.978,38              |                   |                      |                     |             | 2.607,47             | 0,01                                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                       |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>18.745,87</b>     | <b>0,06</b>                           |
| Dividendenansprüche                                                                                        |                                                             | EUR   |                                            | 18.671,05             |                   |                      |                     |             | 18.671,05            | 0,06                                  |
| Zinsansprüche                                                                                              |                                                             | EUR   |                                            | 74,82                 |                   |                      |                     |             | 74,82                | 0,00                                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                                          |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>-52.238,62</b>    | <b>-0,17</b>                          |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>                                                                   |                                                             | EUR   |                                            | -52.238,62            |                   |                      |                     |             | -52.238,62           | -0,17                                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                                       |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>30.317.401,87</b> | <b>100,00</b>                         |
| <b>Anteilwert ERW Aktienstrategie V (vormals: ECie Fair Future Fund I)</b>                                 |                                                             |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>90,19</b>         |                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

| ISIN                                                                        | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|--------------------------------------------|
|                                                                             |                     |       |                                            |                       |                   | im Berichtszeitraum  |      |                    |                                            |
| Anteilwert ERW Aktienstrategie PT                                           |                     |       |                                            |                       |                   |                      | EUR  | 98,29              |                                            |
| Anteilwert ERW Aktienstrategie VT                                           |                     |       |                                            |                       |                   |                      | EUR  | 98,34              |                                            |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie V (vormals: ECie Fair Future Fund I) |                     |       |                                            |                       |                   |                      | STK  | 30.346,192         |                                            |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie PT                                   |                     |       |                                            |                       |                   |                      | STK  | 6.000,000          |                                            |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie VT                                   |                     |       |                                            |                       |                   |                      | STK  | 24.012,000         |                                            |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 30.06.2026       |       |            |   |  |              |
|----------------------|-------|------------|---|--|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,660100   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,862350   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone       | (DKK) | 7,474450   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen      | (JPY) | 184,955000 | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar   | (CAD) | 1,622950   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone    | (NOK) | 11,334250  | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone    | (SEK) | 11,109750  | = |  | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,923450   | = |  | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,142250   | = |  | 1 Euro (EUR) |

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                       |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                                       |                                       |                 |                    |
| US00724F1012                                                                      | Adobe Systems Inc.                                                    | STK                                   | 0               | 1.565              |
| US0304201033                                                                      | American Water Works Co. Inc.                                         | STK                                   | 0               | 4.806              |
| FR0000125338                                                                      | Capgemini SE                                                          | STK                                   | 0               | 2.400              |
| US17275R1023                                                                      | Cisco Systems Inc.                                                    | STK                                   | 0               | 9.300              |
| US28176E1082                                                                      | Edwards Lifesciences Corp.                                            | STK                                   | 0               | 6.450              |
| US3364331070                                                                      | First Solar Inc.                                                      | STK                                   | 0               | 2.050              |
| US38141G1040                                                                      | Goldman Sachs Group Inc., The                                         | STK                                   | 0               | 750                |
| US4592001014                                                                      | Intl Business Machines Corp.                                          | STK                                   | 0               | 1.900              |
| US64110L1061                                                                      | Netflix Inc.                                                          | STK                                   | 5.700           | 5.700              |
| US6974351057                                                                      | Palo Alto Networks Inc.                                               | STK                                   | 0               | 3.600              |
| GB00B2B0DG97                                                                      | Relx PLC                                                              | STK                                   | 0               | 10.000             |
| CH0311864901                                                                      | VAT Group AG                                                          | STK                                   | 0               | 925                |
| US94106L1098                                                                      | Waste Management Inc.                                                 | STK                                   | 0               | 2.875              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                       |                                       |                 |                    |
| XS2079798562                                                                      | 0.0000% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-MTN 19/26                   | EUR                                   | 0               | 800                |
| XS2356409966                                                                      | 0.0100% EUROFIMA EO-MTN 21/28                                         | EUR                                   | 0               | 550                |
| XS2015227494                                                                      | 0.1250% European Investment Bank EO-MTN 19/29                         | EUR                                   | 0               | 400                |
| XS2002516446                                                                      | 0.1250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-MTN 19/27                   | EUR                                   | 0               | 800                |
| XS2055744689                                                                      | 0.1500% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2019(34)                        | EUR                                   | 0               | 800                |
| XS2070192591                                                                      | 0.6250% Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)                  | EUR                                   | 0               | 400                |
| XS1532779748                                                                      | 2.4250% Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2016(16/26)              | EUR                                   | 0               | 500                |
| XS2589790109                                                                      | 3.3750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)    | EUR                                   | 0               | 600                |
| AT0000A3RNZ8                                                                      | 3.7500% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 2026(31/36)            | EUR                                   | 500             | 500                |
| XS2775728269                                                                      | 4.0000% Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | EUR                                   | 0               | 600                |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                                           |                                                                       |                                       |                 |                    |
| CH0012032048                                                                      | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.                            | STK                                   | 800             | 800                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                       |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                                       |                                       |                 |                    |
| GB00B24CGK77                                                                      | Reckitt Benckiser Group                                               | STK                                   | 4.000           | 4.000              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                       |                                       |                 |                    |
| DE000A3H3F75                                                                      | 0.0000% blueplanet Investments AG Wandelschuldv.v.21(26)              | EUR                                   | 0               | 300                |
| XS2486839298                                                                      | 2.3750% Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)                       | EUR                                   | 0               | 300                |
| XS2380124227                                                                      | 3.1250% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)                         | EUR                                   | 0               | 200                |
| DE000A3H2VA6                                                                      | 4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und                                         | EUR                                   | 0               | 300                |

| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |                                             |                    |                       |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Gattungsbezeichnung                                                                                                                                 | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                                                                |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                                                                                                       |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                                                              |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)                                                                                                                     |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                                        | EUR                                         |                    |                       | 58                  |
| DAX Index)                                                                                                                                          |                                             |                    |                       |                     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,62

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

### 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 ERW Aktienstrategie V (vormals: ECie Fair Future Fund I)         | EUR | 90,19      |
| Anteilwert ERW Aktienstrategie PT                                           | EUR | 98,29      |
| Anteilwert ERW Aktienstrategie VT                                           | EUR | 98,34      |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie V (vormals: ECie Fair Future Fund I) | STK | 30.346,192 |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie PT                                   | STK | 6.000,000  |
| Umlaufende Anteile ERW Aktienstrategie VT                                   | STK | 24.012,000 |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | ERW Aktienstrategie V (vormals: ECie Fair Future Fund I) | ERW Aktienstrategie PT |
|----------------------|----------------------------------------------------------|------------------------|
| ISIN                 | DE000A2PYP65                                             | DE000A41EDF4           |
| Währung              | Euro                                                     | Euro                   |
| Fondsaufgabe         | 15.11.2021                                               | 02.01.2026             |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                                             | Thesaurierend          |
| Verwaltungsvergütung | 1,275 % p.a.                                             | 1,575 % p.a.           |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00 %                                                   | 5,00 %                 |
| Mindestanlagevolumen | 0                                                        | 0                      |

  

|                      | ERW Aktienstrategie VT |
|----------------------|------------------------|
| ISIN                 | DE000A41EDG2           |
| Währung              | Euro                   |
| Fondsaufgabe         | 02.01.2026             |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierend          |
| Verwaltungsvergütung | 1,275 % p.a.           |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00 %                 |
| Mindestanlagevolumen | 0                      |

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname                                                                 | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| IE00BHZRQZ17 | Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>     | 0,19                                                      |
| IE00B3VWMM18 | iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF <sup>1)</sup>                        | 0,58                                                      |
| IE00BW38TP23 | Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares R JPY o.N. <sup>1)</sup> | 0,85                                                      |
| IE00B4YBJ215 | SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,30                                                      |

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge 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

## 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](mailto:info@hansainvest.de)  
Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2025

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund  
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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

**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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST