

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

30. September 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01.04.2024 bis 30.09.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,83 % in der Klasse B sowie von +4,10 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.09.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.749.836,24	100,28
1. Zertifikate	1.396.226,50	11,92
2. Investmentanteile	9.904.106,60	84,52
3. Bankguthaben	447.050,13	3,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.453,01	0,02
II. Verbindlichkeiten	-32.343,19	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.343,19	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR 11.717.493,05	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.266.608,50	10,81	
Zertifikate							EUR	1.266.608,50	10,81	
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin		STK	4.300	3.050	1.000	EUR	57,5450	247.443,50	2,11
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	20.000	13.700	2.030	EUR	26,1250	522.500,00	4,46
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.500	5.100	1.300	EUR	76,4100	496.665,00	4,24
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	129.618,00	1,11	
Zertifikate							EUR	129.618,00	1,11	
GB00BLD4ZM24	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum		STK	1.800	1.400	250	EUR	72,0100	129.618,00	1,11
Investmentanteile							EUR	9.904.106,60	84,52	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.904.106,60	84,52	
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I		ANT	13.000	9.800	1.950	EUR	112,7000	1.465.100,00	12,50
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	2.300	1.157	0	EUR	151,4600	348.358,00	2,97
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	12.000	9.300	2.300	EUR	117,9700	1.415.640,00	12,08
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C		ANT	1.300	970	200	EUR	238,4200	309.946,00	2,65
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N.		ANT	30.000	18.200	0	EUR	11,6040	348.120,00	2,97
IE00BKPTXQ89	HANef-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	17.000	9.900	0	EUR	13,5080	229.636,00	1,96
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF		ANT	40.000	32.000	6.070	EUR	12,2320	489.280,00	4,18
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF		ANT	830	630	230	EUR	544,8600	452.233,80	3,86
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	32.000	21.700	4.000	EUR	10,4340	333.888,00	2,85
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.		ANT	3.600	2.900	810	EUR	96,4280	347.140,80	2,96
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N		ANT	23.000	14.300	0	EUR	10,7580	247.434,00	2,11
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	33.000	29.000	13.857	EUR	13,3240	439.692,00	3,75
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	475	370	100	EUR	453,7000	215.507,50	1,84
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N.		ANT	40.000	29.000	2.500	EUR	12,4800	499.200,00	4,26
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	15.000	11.850	2.000	EUR	22,9300	343.950,00	2,94
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy		ANT	8.000	6.300	1.500	EUR	28,2710	226.168,00	1,93
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.		ANT	4.000	4.000	11.650	EUR	104,4000	417.600,00	3,56
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.		ANT	14.000	14.000	0	EUR	39,2570	549.598,00	4,69
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		ANT	12.500	10.950	2.900	EUR	39,8650	498.312,50	4,25
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	6.500	4.500	700	EUR	55,4680	360.542,00	3,08

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	2.000	2.000	948	EUR	183,3800	366.760,00	3,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR		11.300.333,10	96,44
Bankguthaben							EUR		447.050,13	3,82
EUR - Guthaben bei:							EUR		447.050,13	3,82
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	447.050,13				447.050,13	3,82	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		2.453,01	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	2.742,10				2.453,01	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-32.343,19	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-32.343,19				-32.343,19	-0,28	
Fondsvermögen							EUR		11.717.493,05	100,00
Anteilwert Empowerment Fonds B							EUR		123,46	
Anteilwert Empowerment Fonds I							EUR		116,27	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B							STK		71.211,073	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I							STK		25.162,583	

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 30.09.2024

US-Dollar	(USD)	1,117850	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A3C91V5	Alturis Volatility Inhaber-Anteile R	ANT	1.350	1.350
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND R o.N.	ANT	0	3.100

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 %) 96,44

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Empowerment Fonds B	EUR	123,46
Anteilwert Empowerment Fonds I	EUR	116,27
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B	STK	71.211,073
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	25.162,583

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empowerment Fonds B	Empowerment Fonds I
ISIN	DE000A2PYPF9	DE000A2PYPG7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.04.2020	15.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,25% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
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 für die Anteilklasse Empowerment Fonds B sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds I 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 Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,79
DE000A3C91V5	Alturis Volatility Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,69
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN ¹⁾	0,03
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C ¹⁾	0,10
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,40
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,15
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N ¹⁾	0,25
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,33
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy ¹⁾	0,60
LU1190417599	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N. ¹⁾	0,05
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND R o.N. ¹⁾	0,15
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,11
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,20
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und /

oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Kreissparkasse Köln
Neumark 18-24
50667 Köln
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.741,800 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 2.313,600 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST