

HALBJAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

30. September 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2026	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 01.04.2026 bis 30.09.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,41 % in der Klasse B sowie von + 9,75 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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 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 30.09.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	38.635.886,64	100,20
1. Zertifikate	5.461.051,63	14,16
2. Investmentanteile	30.763.200,42	79,79
3. Bankguthaben	2.411.634,59	6,25
II. Verbindlichkeiten	-78.916,05	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-78.916,05	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 38.556.970,59	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.461.051,63	14,16
Zertifikate							EUR	5.461.051,63	14,16
GB00BLD4ZM24	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum	STK	7.000	1.500	0	EUR	71,8850	503.195,00	1,31
IE00B4556L06	iShares Physical Metals (11/ OEnd) Palladium	STK	4.800	1.300	0	EUR	31,4408	150.915,84	0,39
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	STK	21.000	0	0	EUR	51,4013	1.079.427,30	2,80
GB00BJYDH287	WisdomTree Issuer X Ltd. ETP 19(unlim.) Bitcoin	STK	87.500	37.500	0	EUR	17,5280	1.533.700,00	3,98
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	16.000	2.000	0	EUR	118,0000	1.888.000,00	4,90
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	STK	6.000	4.000	0	USD	57,7988	305.813,49	0,79
Investmentanteile							EUR	30.763.200,42	79,79
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	30.763.200,42	79,79
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	ANT	35.000	3.000	0	EUR	136,0500	4.761.750,00	12,35
DE000A2QCX37	ATHENA UI V	ANT	38.200	5.700	1.000	EUR	124,0700	4.739.474,00	12,29
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C	ANT	4.400	400	0	EUR	237,7500	1.046.100,00	2,71
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	73.000	0	0	EUR	14,5760	1.064.048,00	2,76
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	37.000	0	0	EUR	17,2820	639.434,00	1,66
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N.	ANT	650	100	0	EUR	1.240,0700	806.045,50	2,09
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	83.000	10.000	10.000	EUR	19,2560	1.598.248,00	4,15
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	75.600	0	0	EUR	14,1400	1.068.984,00	2,77
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	8.700	700	0	EUR	128,8100	1.120.647,00	2,91
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT	59.000	7.000	0	EUR	11,9500	705.050,00	1,83
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	90.000	5.500	0	EUR	16,5740	1.491.660,00	3,87
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	1.300	100	0	EUR	550,5000	715.650,00	1,86
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Reg.Shs ETF USD Acc.o.N.	ANT	82.000	8.500	6.500	EUR	18,7800	1.539.960,00	3,99
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shs ETF USD Acc.o.N.	ANT	28.000	0	8.000	EUR	42,1450	1.180.060,00	3,06
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N.	ANT	18.500	3.000	2.500	EUR	40,4650	748.602,50	1,94
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	ANT	13.300	1.300	0	EUR	110,1280	1.464.702,40	3,80
IE00BKFB6L02	UBS FdSo-U.CMCI Co.Cr.SF U.ETF Registered Shs (USD) A- acc o.N	ANT	6.600	1.600	0	EUR	121,0800	799.128,00	2,07
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT	28.000	3.700	2.200	EUR	54,4300	1.524.040,00	3,95
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	ANT	14.000	3.500	0	EUR	56,1500	786.100,00	2,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	13.500	0	1.500	EUR	82,6840	1.116.234,00	2,90
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	1.500	0	0	EUR	236,9500	355.425,00	0,92
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V		ANT	12.700	0	0	USD	133,2100	1.491.858,02	3,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR		36.224.252,05	93,95
Bankguthaben							EUR		2.411.634,59	6,25
EUR - Guthaben bei:							EUR		2.411.634,59	6,25
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	2.411.634,59					2.411.634,59	6,25
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-78.916,05	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-78.916,05					-78.916,05	-0,20
Fondsvermögen							EUR		38.556.970,59	100,00
Anteilwert Empowerment Fonds B							EUR		152,57	
Anteilwert Empowerment Fonds I							EUR		145,37	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B							STK		165.300,414	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I							STK		91.748,299	

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 30.09.2026

US-Dollar	(USD)	1,134000	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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 %) 93,95

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 Empowerment Fonds B	EUR	152,57
Anteilwert Empowerment Fonds I	EUR	145,37
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B	STK	165.300,414
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	91.748,299

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	2,250 % p.a.	1,650 % 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 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 Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S ¹⁾	0,64
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V ¹⁾	0,20
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,14
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C ¹⁾	0,05
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,25
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. o.N. ¹⁾	0,40
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,90
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,07
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 Reg.Shs ETF USD Acc.o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shs ETF USD Acc.o.N. ¹⁾	0,69
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N. ¹⁾	0,60
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N. ¹⁾	0,07
IE00BKFB6L02	UBS FdSo-U.CMCI Co.Cr.SF U.ETF Registered Shs (USD) A-acc o.N. ¹⁾	0,34
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. ¹⁾	0,55
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,08
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 Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Kreissparkasse Köln
Neumark 18-24
50667 Köln
Deutschland

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