

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

30. September 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2025	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 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,45 % in der Klasse I sowie von + 6,14 % in der Klasse B.

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 30.09.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	28.954.802,51	100,22
1. Zertifikate	3.240.594,75	11,22
2. Investmentanteile	24.755.539,39	85,68
3. Bankguthaben	958.668,37	3,32
II. Verbindlichkeiten	-63.266,13	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-63.266,13	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 28.891.536,38	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Uнд.) Bitcoin	STK	6.150	750	1.600	EUR	93,7050	576.285,75	1,99
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Uнд.Silber/Troy/Unze	STK	33.000	3.500	6.500	EUR	36,5350	1.205.655,00	4,17
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	11.200	1.700	2.300	EUR	104,9200	1.175.104,00	4,07
Nicht notierte Wertpapiere									
Zertifikate									
GB00BLD4ZM24	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Uнд.) Ethereum	STK	2.650	300	2.350	EUR	107,0000	283.550,00	0,98
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
DE000A3C91W3	Altiris Volatility Inhaber-Anteile I	ANT	29.500	0	0	EUR	123,0600	3.630.270,00	12,57
DE000A2QCX37	ATHENA UI V	ANT	29.900	2.900	2.000	EUR	120,2500	3.595.475,00	12,44
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C	ANT	3.500	0	0	EUR	239,4200	837.970,00	2,90
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	73.000	5.000	0	EUR	12,2500	894.250,00	3,10
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	39.000	4.000	0	EUR	14,4920	565.188,00	1,96
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N.	ANT	500	0	0	EUR	1.157,8200	578.910,00	2,00
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	83.000	8.500	11.000	EUR	13,4500	1.116.350,00	3,86
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	75.600	0	0	EUR	11,7760	890.265,60	3,08
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	8.000	0	0	EUR	107,4080	859.264,00	2,97
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT	52.000	0	0	EUR	10,6000	551.200,00	1,91
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	80.000	5.000	5.800	EUR	13,7880	1.103.040,00	3,82
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	1.200	100	0	EUR	474,9500	569.940,00	1,97
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N.	ANT	87.000	9.000	0	EUR	12,9761	1.128.920,70	3,91
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	30.700	3.700	4.000	EUR	27,7700	852.539,00	2,95
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	ANT	22.500	3.500	0	EUR	37,6000	846.000,00	2,93
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N.	ANT	20.500	0	2.500	EUR	30,0910	616.865,50	2,14
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	ANT	10.600	0	0	EUR	107,4600	1.139.076,00	3,94
IE00BKFB6L02	UBS FdSo-U.CMCI Co.Cr.SF U.ETF Registered Shs (USD) A-acc o.N	ANT	4.000	0	0	EUR	140,8000	563.200,00	1,95
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT	25.000	1.000	0	EUR	44,0700	1.101.750,00	3,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	ANT	9.000	0	1.000	EUR	67,5200	607.680,00	2,10
IE00BTJRMP35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	15.000	0	0	EUR	61,7780	926.670,00	3,21
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	2.600	0	0	EUR	222,6000	578.760,00	2,00
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V	ANT	12.700	1.200	0	USD	111,0200	1.201.955,59	4,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.996.134,14	96,90
Bankguthaben							EUR	958.668,37	3,32
EUR - Guthaben bei:							EUR	958.668,37	3,32
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln								958.668,37	3,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-63.266,13	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾								-63.266,13	-0,22
Fondsvermögen							EUR	28.891.536,38	100,00
Anteilwert Empowerment Fonds B							EUR	134,87	
Anteilwert Empowerment Fonds I							EUR	127,76	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B							STK	172.621,323	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I							STK	43.909,611	

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 30.09.2025

US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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 %) 96,90

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	134,87
Anteilwert Empowerment Fonds I	EUR	127,76
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B	STK	172.621,323
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	43.909,611

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 Anteilkasse Empowerment Fonds B sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkasse 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	Fondsnname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,79
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V ¹⁾	0,20
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
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N. ¹⁾	1,20
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⁾	0,15
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
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,11
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⁾	0,05
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
IE00BTJRMP35	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 Tantieme vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft

mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 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
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST