

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Assella Global Value

30. September 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 30.09.2025   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 30.09.2025 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 11 |
| Allgemeine Angaben                  | 13 |

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Assella Global Value

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,10 % 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 30.09.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                     | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>26.230.671,91</b>     | <b>100,20</b>                              |
| 1. Aktien                           | 13.658.246,75            | 52,17                                      |
| 2. Anleihen                         | 5.290.057,32             | 20,21                                      |
| 3. Zertifikate                      | 2.647.385,00             | 10,11                                      |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 341.461,79               | 1,30                                       |
| 5. Investmentanteile                | 2.226.224,00             | 8,50                                       |
| 6. Bankguthaben                     | 1.987.416,98             | 7,59                                       |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände    | 79.880,07                | 0,31                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-51.114,71</b>        | <b>-0,20</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten       | -51.114,71               | -0,20                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>EUR 26.179.557,20</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|--------------------|--|
| im Berichtszeitraum                 |   |       |  |                       |                   |                      |            |                    |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |  |                       |                   |                      |            | <b>EUR</b>         | <b>18.057.470,21</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |   |       |  |                       |                   |                      |            | <b>EUR</b>         | <b>12.624.446,76</b>                       |
| CA8139211038                        | Secure Waste Infrastructure Registered Shares o.N.      | STK   | 39.300                                     | 0                     | 0                 | CAD                  | 19,9000    | 478.828,14         | 1,83                                       |
| CA9628791027                        | Wheaton Precious Metals Corp.                           | STK   | 4.200                                      | 4.200                 | 0                 | CAD                  | 153,8500   | 395.622,36         | 1,51                                       |
| CH1169360919                        | Accelleron Industries Ltd.                              | STK   | 5.400                                      | 5.400                 | 0                 | CHF                  | 66,5000    | 383.858,90         | 1,47                                       |
| CH0009002962                        | Barry Callebaut   | STK   | 500  | 500                   | 0                 | CHF                  | 1.090,0000 | 582.576,16         | 2,23                                       |
| CH0010645932                        | Givaudan SA   | STK   | 85   | 0                     | 0                 | CHF                  | 3.217,0000 | 292.298,24         | 1,12                                       |
| CH0038863350                        | Nestlé S.A.   | STK   | 3.400                                      | 0                     | 0                 | CHF                  | 72,0900    | 262.005,34         | 1,00                                       |
| CH0012005267                        | Novartis AG   | STK   | 3.500                                      | 3.500                 | 0                 | CHF                  | 99,0500    | 370.577,23         | 1,42                                       |
| CH0024608827                        | Partners Group Holding                                  | STK   | 250  | 0                     | 0                 | CHF                  | 1.036,5000 | 276.990,91         | 1,06                                       |
| CH1243598427                        | Sandoz Group AG   | STK   | 9.000                                      | 9.000                 | 0                 | CHF                  | 47,5000    | 456.974,88         | 1,75                                       |
| CH0014852781                        | Swiss Life Holding AG                                   | STK   | 430  | 0                     | 0                 | CHF                  | 851,8000   | 391.527,53         | 1,50                                       |
| CH0126881561                        | Swiss Re AG   | STK   | 2.600                                      | 0                     | 0                 | CHF                  | 145,7000   | 404.938,54         | 1,55                                       |
| DE0008404005                        | Allianz SE  | STK   | 1.050                                      | 170                   | 0                 | EUR                  | 356,4000   | 374.220,00         | 1,43                                       |
| FR0000120644                        | Danone S.A.   | STK   | 5.600                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 73,3200    | 410.592,00         | 1,57                                       |
| IT0003128367                        | ENEL S.p.A.   | STK   | 47.600                                     | 0                     | 0                 | EUR                  | 7,9820     | 379.943,20         | 1,45                                       |
| DE000A161N30                        | GRENKE AG   | STK   | 26.000                                     | 6.000                 | 0                 | EUR                  | 16,8200    | 437.320,00         | 1,67                                       |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherung AG                           | STK   | 650  | 0                     | 0                 | EUR                  | 544,2000   | 353.730,00         | 1,35                                       |
| DE000TLX1005                        | Talanx AG   | STK   | 3.600                                      | 0                     | 0                 | EUR                  | 111,1000   | 399.960,00         | 1,53                                       |
| GB00B24CGK77                        | Reckitt Benckiser Group                                 | STK   | 5.500                                      | 0                     | 0                 | GBP                  | 55,0600    | 346.408,14         | 1,32                                       |
| US00287Y1091                        | AbbVie Inc.   | STK   | 1.850                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 223,1600   | 351.942,37         | 1,34                                       |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Cl. A                                     | STK   | 1.900                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 244,0500   | 395.290,06         | 1,51                                       |
| US0378331005                        | Apple Inc.  | STK   | 1.550                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 254,4300   | 336.188,99         | 1,28                                       |
| US0846707026                        | Berkshire Hathaway Inc. B                               | STK   | 660  | 0                     | 0                 | USD                  | 499,2500   | 280.895,95         | 1,07                                       |
| US46120E6023                        | Intuitive Surgical Inc.                                 | STK   | 900  | 400                   | 0                 | USD                  | 439,2200   | 336.983,08         | 1,29                                       |
| US30303M1027                        | Meta Platforms Inc. Cl.A                                | STK   | 625  | 0                     | 0                 | USD                  | 743,4000   | 396.082,86         | 1,51                                       |
| US5949181045                        | Microsoft Corp.   | STK   | 850  | 0                     | 0                 | USD                  | 514,6000   | 372.882,66         | 1,42                                       |
| US6516391066                        | Newmont Goldcorp Corp.                                  | STK   | 7.700                                      | 0                     | 1.500             | USD                  | 84,5400    | 554.927,75         | 2,12                                       |
| US69608A1088                        | Palantir Technologies Inc.                              | STK   | 4.500                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 178,8600   | 686.134,44         | 2,62                                       |
| US70450Y1038                        | PayPal Holdings Inc.                                    | STK   | 6.300                                      | 1.600                 | 0                 | USD                  | 69,6800    | 374.224,46         | 1,43                                       |
| US75886F1075                        | Regeneron Pharmaceuticals Inc.                          | STK   | 780  | 250                   | 0                 | USD                  | 560,7500   | 372.861,34         | 1,42                                       |
| US7611521078                        | ResMed  | STK   | 1.500                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 271,0500   | 346.596,48         | 1,32                                       |
| US7960508882                        | Samsung Electronics Co. Ltd.                            | STK   | 350  | 0                     | 0                 | USD                  | 1.496,0000 | 446.357,79         | 1,70                                       |
| CA82509L1076                        | Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN              | STK   | 2.950                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 149,0000   | 374.706,96         | 1,43                                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |       |  |                       |                   |                      |            | <b>EUR</b>         | <b>2.444.176,66</b>                        |
| DE0001143360                        | 0.0000%<br>Bundesrep.Deutschland Kupons<br>per 4.7.2033 | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 81,9245    | 81.924,50          | 0,31                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN               | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge   |     | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------------|---|-------|--|-----------------------|---------------------|-----|----------------------|------------|---------------------|--|
|                    |   |       |  |                       | im Berichtszeitraum |     |                      |            |                     |  |
| XS0086657532       | 0.0000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1998(25) | ZAR   | 3.000                                      | 3.000                 | 0                   | 0   | %                    | 98,2405    | 145.450,26          | 0,56                                       |
| XS2288948859       | 0.1000% E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)                       | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 92,9434    | 92.943,41           | 0,36                                       |
| XS2307764238       | 0.7500% Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29) | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 93,0027    | 93.002,66           | 0,36                                       |
| DE000BHY0BP6       | 1.0000% Berlin Hyp AG Inh.-Schv. 19(26)                             | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 99,6405    | 99.640,50           | 0,38                                       |
| DE000A28ZQQ5       | 1.0000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 20/30                           | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 90,7973    | 90.797,30           | 0,35                                       |
| XS1439749364       | 1.6250% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)            | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 95,3885    | 95.388,50           | 0,36                                       |
| XS2800678224       | 14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S       | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 101,6115   | 101.611,50          | 0,39                                       |
| NO0010811276       | 2.0000% Kommunalbanken AS NK-MTN 17/27                              | NOK   | 1.000                                      | 1.000                 | 0                   | 0   | %                    | 95,3780    | 81.490,41           | 0,31                                       |
| XS2196317742       | 2.0000% SES S.A. EO-MTN 20/28                                       | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 97,9400    | 97.940,00           | 0,37                                       |
| XS2198879145       | 2.1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27       | EUR   | 50   | 50                    | 0                   | 0   | %                    | 99,3095    | 49.654,75           | 0,19                                       |
| XS1172951508       | 2.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27                    | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 99,0130    | 99.013,00           | 0,38                                       |
| XS2389984175       | 3.0000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S                   | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 98,1560    | 98.156,00           | 0,37                                       |
| XS1369323149       | 3.3750% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)                       | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 98,9585    | 98.958,50           | 0,38                                       |
| XS2178857954       | 3.6240% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S                     | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 96,0065    | 96.006,50           | 0,37                                       |
| XS3006514536       | 4.0660% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)    | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 100,2294   | 100.229,37          | 0,38                                       |
| XS2970728205       | 4.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)            | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 102,0010   | 102.001,00          | 0,39                                       |
| FR001400MLN4       | 4.1250% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 104,2290   | 104.229,00          | 0,40                                       |
| DE000A2DASM5       | 4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)   | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 100,0485   | 100.048,50          | 0,38                                       |
| XS1793255941       | 5.0000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 18/28                         | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 103,0180   | 103.018,00          | 0,39                                       |
| XS2287912450       | 5.2500% Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S           | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 100,7505   | 100.750,50          | 0,38                                       |
| XS2828685631       | 5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29                             | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 105,7940   | 105.794,00          | 0,40                                       |
| DE000A4DFDS9       | 5.7500% PCC SE Inh.-Teilschuldv. v.25(25/30)                        | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 102,8590   | 102.859,00          | 0,39                                       |
| SE0023848429       | 5.9390% Verve Group SE EO-FLR Notes 2025(25/29)                     | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 99,3430    | 99.343,00           | 0,38                                       |
| NO0013252452       | 9.4990% Light AcquiCo GmbH FLR-Notes v.24(27/29)                    | EUR   | 100  | 100                   | 0                   | 0   | %                    | 103,9265   | 103.926,50          | 0,40                                       |
| <b>Zertifikate</b> |   |       |  |                       |                     |     |                      | <b>EUR</b> | <b>2.647.385,00</b> | <b>10,11</b>                               |
| DE000A1E0HR8       | DB ETC Zert. 27.08.60 Gold  | STK   | 8.450                                      | 8.450                 | 925                 | 975 | EUR                  | 313,3000   | 2.647.385,00        | 10,11                                      |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|---------------------|--|
| im Berichtszeitraum   |   |       |  |                       |                   |                      |            |                     |  |
|   | <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                           |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>341.461,79</b>   | <b>1,30</b>                                |
| CH0012032048  | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.                        | STK   | 1.250                                      | 325                   | 0                 | CHF                  | 255,5500   | 341.461,79          | 1,30                                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |       |  |                       |                   |                      |            |                     |  |
|   | <b>Aktien</b>   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>3.879.680,65</b> | <b>14,82</b>                               |
| DK0061804770  | H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1                               | STK   | 66.000                                     | 0                     | 0                 | DKK                  | 45,2400    | 400.010,72          | 1,53                                       |
| US0235861004  | AMERCO Registered Shares DL -, 25                                 | STK   | 4.675                                      | 0                     | 0                 | USD                  | 57,5800    | 229.475,73          | 0,88                                       |
| US64110D1046  | NetApp Inc.   | STK   | 4.000                                      | 1.000                 | 0                 | USD                  | 118,5700   | 404.313,54          | 1,54                                       |
|   | <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>2.845.880,66</b> | <b>10,87</b>                               |
| DE000BU0E238  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/11 f.19.11.25       | EUR   | 200  | 0                     | 0                 | %                    | 99,8000    | 199.600,00          | 0,76                                       |
| XS2374594823  | 0.3750% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v. 21(30)    | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 89,0690    | 89.069,00           | 0,34                                       |
| XS2338004497  | 1.2500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2021(27)    | NOK   | 1.000                                      | 0                     | 0                 | %                    | 96,3395    | 82.311,91           | 0,31                                       |
| XS2356316872  | 1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)                     | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 99,2910    | 99.291,00           | 0,38                                       |
| XS2055079904  | 1.8230% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19/31               | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 89,0370    | 89.037,00           | 0,34                                       |
| DE000A4DFTU1  | 10.0000% HMS Bergbau AG Anleihe 2025(2027/2030)                   | EUR   | 106  | 106                   | 0                 | %                    | 104,7500   | 111.035,00          | 0,42                                       |
| NO0012530965  | 10.5000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)              | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 101,4890   | 101.489,00          | 0,39                                       |
| NO0012547274  | 10.5000% OEP Finnish Bidco Oy EO-FLR Notes 2022(25/29)            | EUR   | 103  | 3                     | 0                 | %                    | 78,3770    | 80.434,40           | 0,31                                       |
| NO0012713520  | 11.0220% Booster Precision Components FLR-Notes v.22(22/28.11.26) | EUR   | 84   | 0                     | 5                 | %                    | 96,1190    | 81.160,00           | 0,31                                       |
| CA949746SZ57  | 2.4930% Wells Fargo & Co. CD-Notes 2020(27)                       | CAD   | 160  | 0                     | 0                 | %                    | 99,4740    | 97.445,91           | 0,37                                       |
| XS2360381730  | 3.7500% Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)                       | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 100,1115   | 100.111,50          | 0,38                                       |
| DE000A11QJP7  | 5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26                        | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 101,0160   | 101.016,00          | 0,39                                       |
| NO0013168005  | 6.0000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2024(2024/2029)             | EUR   | 180  | 0                     | 0                 | %                    | 106,2500   | 191.250,00          | 0,73                                       |
| NO0013618587  | 6.5220% JDC Group AG FLR-Notes v.25(25/29)                        | EUR   | 100  | 100                   | 0                 | %                    | 100,9250   | 100.925,00          | 0,39                                       |
| NO0012888769  | 6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)   | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 104,8820   | 104.882,00          | 0,40                                       |
| DE000A382897  | 6.7500% reconcept GmbH IHS v. 2024(2027/2030)                     | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 100,6857   | 100.685,72          | 0,38                                       |
| DE000A4DFAM8  | 7.0000% Netfonds AG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)                  | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 103,6255   | 103.625,50          | 0,40                                       |
| NO0013176552  | 7.2300% Pelagia Holding AS NK-FLR Bonds 2024(24/29)               | NOK   | 1.500                                      | 0                     | 0                 | %                    | 99,7500    | 127.838,72          | 0,49                                       |
| DE000A3510K1  | 7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)                | EUR   | 100  | 100                   | 0                 | %                    | 107,0100   | 107.010,00          | 0,41                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|--|
| im Berichtszeitraum                              |   |       |  |                       |                   |                      |            |                      |  |
| DE000A3829F5                                     | 7.7500% ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v. 2024(2029)       | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 102,3580   | 102.358,00           | 0,39                                       |
| NO0012487596                                     | 8.0000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v. 2023(2023/2026) | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 102,7425   | 102.742,50           | 0,39                                       |
| DE000A30V3F1                                     | 8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027) | EUR   | 175  | 0                     | 0                 | %                    | 103,3240   | 180.817,00           | 0,69                                       |
| NO0013325407                                     | 8.2740% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)               | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 98,1650    | 98.165,00            | 0,37                                       |
| NO0013606426                                     | 8.6250% Sigma Holdco B.V. EO-Bonds 2025(28/31)                    | EUR   | 100  | 100                   | 0                 | %                    | 91,8780    | 91.878,00            | 0,35                                       |
| NO0013256834                                     | 8.8750% The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028)           | EUR   | 100  | 0                     | 0                 | %                    | 99,5475    | 99.547,50            | 0,38                                       |
| NO0013531590                                     | 9.0340% smava GmbH EO-FLR-Notes v.25(25/29)                       | EUR   | 100  | 100                   | 0                 | %                    | 102,1550   | 102.155,00           | 0,39                                       |
| <b>Investmentanteile</b>                         |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>2.226.224,00</b>  | <b>8,50</b>                                |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>           |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>2.226.224,00</b>  | <b>8,50</b>                                |
| DE000A0Q95N9                                     | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I                      | ANT   | 18.200                                     | 5.700                 | 0                 | EUR                  | 122,3200   | 2.226.224,00         | 8,50                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                  |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>24.163.374,86</b> | <b>92,30</b>                               |
| <b>Bankguthaben</b>                              |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>1.987.416,98</b>  | <b>7,59</b>                                |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                       |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>1.984.641,71</b>  | <b>7,58</b>                                |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                     |   | EUR   | 1.984.641,71                               |                       |                   |                      |            | 1.984.641,71         | 7,58                                       |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>    |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>2.775,27</b>      | <b>0,01</b>                                |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                     |   | DKK   | 3,56                                       |                       |                   |                      |            | 0,48                 | 0,00                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                     |   | NOK   | 189,21                                     |                       |                   |                      |            | 16,17                | 0,00                                       |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                     |   | SEK   | 30.474,59                                  |                       |                   |                      |            | 2.758,62             | 0,01                                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>             |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>79.880,07</b>     | <b>0,31</b>                                |
| Sonstige Ansprüche                               |   | EUR   | 3.342,09                                   |                       |                   |                      |            | 3.342,09             | 0,01                                       |
| Zinsansprüche                                    |   | EUR   | 76.537,98                                  |                       |                   |                      |            | 76.537,98            | 0,29                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>-51.114,71</b>    | <b>-0,20</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>         |   | EUR   | -51.114,71                                 |                       |                   |                      |            | -51.114,71           | -0,20                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                             |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>26.179.557,20</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert Assella Global Value I</b>         |   |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>133,33</b>        |  |
| <b>Umlaufende Anteile Assella Global Value I</b> |   |       |  |                       |                   |                      | <b>STK</b> | <b>196.350,000</b>   |  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.<sup>2)</sup> noch nicht abgeführt Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                       |       | per 30.09.2025 |   |              |
|-----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund      | (GBP) | 0,874200       | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone        | (DKK) | 7,464400       | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar    | (CAD) | 1,633300       | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone     | (NOK) | 11,704200      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone     | (SEK) | 11,047050      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken     | (CHF) | 0,935500       | = | 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 20,262700      | = | 1 Euro (EUR) |
| 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|---|--|---|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |   |                    |                       |
| <b>Aktien</b>   |  |   |                    |                       |
| US00724F1012  | Adobe Systems Inc.   | STK   | 0                  | 850                   |
| GB0002374006  | Diageo   | STK   | 0                  | 10.600                |
| US5128073062  | Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.                | STK   | 0                  | 4.500                 |
| FR0000121014  | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA                          | STK   | 0                  | 403                   |
| DK0062498333  | Novo-Nordisk AS B  | STK   | 1.100              | 5.300                 |
| US7170811035  | Pfizer Inc   | STK   | 0                  | 14.000                |
| US91324P1021  | UnitedHealth Group Inc.                                      | STK   | 0                  | 800                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |   |                    |                       |
| XS1813504666  | 5.7500% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S         | EUR   | 0                  | 100                   |
| SE0018042277  | 8.6610% Verve Group SE EO-FLR Notes 2022(24/26)              | EUR   | 0                  | 100                   |
| FI4000541685  | 9.9560% PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)        | EUR   | 0                  | 100                   |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |   |                    |                       |
| <b>Aktien</b>   |  |   |                    |                       |
| DE000A2AAE22  | SBF AG   | STK   | 0                  | 40.234                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |   |                    |                       |
| DE000BU0E212  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.24/09 f.17.09.25 | EUR   | 0                  | 200                   |
| XS2155486942  | 3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)     | EUR   | 0                  | 100                   |
| US9128337T17  | 0.0000% United States of America DL-Zero Interest 15.5.2033  | USD   | 0                  | 200                   |
| US9128283W81  | 2.7500% United States of America DL-Notes 2018(28)           | USD   | 0                  | 100                   |
| <b>Investmentanteile</b>  |  |   |                    |                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |  |   |                    |                       |
| DE000A2QCX37  | ATHENA UI V  | ANT   | 0                  | 6.400                 |

**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 |
|---------------------|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Fehlanzeige         |   |                    |                       |                     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

---

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,30

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 Assella Global Value I         | EUR | 133,33      |
| Umlaufende Anteile Assella Global Value I | STK | 196.350,000 |

### **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 Aufwandsertattungen.

Die KVG gewährt 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 % |
|--------------|--|--|
| DE000A2QCX37 | ATHENA UI V <sup>1)</sup>                                  | 0,15   |
| DE000A0Q95N9 | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup> | 1,50   |

<sup>1)</sup> 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

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

**VERWAHRSTELLE**

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST