

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Gamma Plus

30. November 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Gamma Plus

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 30.11.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,28 % in der Klasse R, von + 0,61 % Klasse V sowie von + 0,55 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.11.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.981.793,64	100,55
1. Anleihen	6.259.882,00	90,16
2. Bankguthaben	714.429,46	10,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7.482,18	0,11
II. Verbindlichkeiten	-38.485,84	-0,55
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.485,84	-0,55
III. Fondsvermögen	EUR 6.943.307,80	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.11.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	3.969.515,00
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.969.515,00
DE000A1RQD35	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.2102 v.2021(2026)	EUR	2.000	2.000	0	%	98,9090	1.978.180,00	28,49
DE000A13R9M1	0.3750% L-Bank Bad.-Württ.- Förderbank MTN Serie 5559 v. 16(26)	EUR	1.000	3.000	2.000	%	99,3160	993.160,00	14,30
DE000A2G9G15	0.3750% Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	EUR	1.000	0	2.000	%	99,8175	998.175,00	14,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.290.367,00
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.290.367,00
DE000BU0E261	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/03 f.18.02.26	EUR	2.000	2.000	0	%	99,5830	1.991.660,00	28,68
DE000A168015	0.6250% Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Ausg. 487	EUR	300	300	0	%	99,5690	298.707,00	4,30
Summe Wertpapiervermögen								EUR	6.259.882,00
Bankguthaben								EUR	714.429,46
EUR - Guthaben bei:								EUR	633.342,55
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	55.429,10						55.429,10
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	5.491,45						5.491,45
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	348,33						348,33
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	572.073,67						572.073,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	81.086,91
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	94.012,16						81.086,91
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	7.482,18
Zinsansprüche		EUR	7.482,18						0,11
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-38.485,84
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-38.485,84						-0,55
Fondsvermögen								EUR	6.943.307,80
Anteilwert Gamma Plus I								EUR	108,60
Anteilwert Gamma Plus R								EUR	105,91
Anteilwert Gamma Plus V								EUR	108,12
Umlaufende Anteile Gamma Plus I								STK	39.953,704
Umlaufende Anteile Gamma Plus R								STK	14.326,668
Umlaufende Anteile Gamma Plus V								STK	10.053,000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ noch nicht abgeführt Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.11.2025

US-Dollar	(USD)	1,159400	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU0E246	0.0000% Bundesrep.Deutschland Univ.Schatz.A.25/01 f.14.01.26	EUR	8.000	8.000
DE000A2LQPB3	0.0000% Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.2 v. 20(26)	EUR	2.818	2.818
DE000A3MP7J5	0.1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/25	EUR	0	10.000
DE000A1RQCP0	0.2500% Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v. 15/25	EUR	0	1.800
DE000NWB18E4	0.2500% NRW.BANK Inh.-Schv.A.18E v.17(25)	EUR	0	5.000
DE000RLP0728	0.7500% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	EUR	900	900
DE000BLB9V03	2.6360% Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	EUR	2.700	2.700

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			1.719
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			1.776

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,16

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 Gamma Plus I	EUR	108,60
Anteilwert Gamma Plus R	EUR	105,91
Anteilwert Gamma Plus V	EUR	108,12
Umlaufende Anteile Gamma Plus I	STK	39.953,704
Umlaufende Anteile Gamma Plus R	STK	14.326,668
Umlaufende Anteile Gamma Plus V	STK	10.053,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Gamma Plus I	Gamma Plus R
ISIN	DE000A2PYPU8	DE000A2PYPV6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.06.2020	19.06.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00 % p.a.	1,55 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	250.000	0

	Gamma Plus V
ISIN	DE000A3CT6E6
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	5.000.000

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 Aufwandsentgelte.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie Gamma Plus I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST