

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

NAM Protected Wealth Fund

31. Juli 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2025	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

NAM Protected Wealth Fund

in der Zeit vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,37 % in der Klasse I sowie von + 1,17 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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 31.07.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.529.428,58	100,15
1. Aktien	4.256.195,61	15,48
2. Investmentanteile	19.711.965,72	71,71
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.149.186,00	7,82
4. Bankguthaben	1.399.919,25	5,09
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.162,00	0,04
II. Verbindlichkeiten	-42.051,81	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-42.051,81	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 27.487.376,77	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.256.195,61	15,48	
Aktien							EUR	4.256.195,61	15,48	
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	13.500	2.500	2.500	CAD	93,4000	795.294,71	2,89
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	7.900	0	0	CHF	71,4400	606.204,08	2,21
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.700	0	300	EUR	345,6000	587.520,00	2,14
GB0006674385	Pacific Assets Trust PLC Registered Shares LS -,125		STK	170.000	20.000	0	GBP	3,5400	696.689,05	2,53
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	2.400	250	0	USD	476,0000	995.035,28	3,62
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	3.950	0	0	USD	167,2600	575.452,49	2,09
Investmentanteile							EUR	19.711.965,72	71,71	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.667.070,00	9,70	
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A		ANT	22.000	0	0	EUR	103,0600	2.267.320,00	8,25
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I		ANT	3.250	0	0	EUR	123,0000	399.750,00	1,45
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	17.044.895,72	62,01	
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	8.700	0	0	EUR	282,4900	2.457.663,00	8,94
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	1.425	1.425	0	EUR	379,2500	540.431,25	1,97
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N.		ANT	10.000	10.000	0	EUR	105,8300	1.058.300,00	3,85
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.		ANT	60.000	0	0	EUR	18,3201	1.099.206,00	4,00
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	4.700	570	0	EUR	205,9600	968.012,00	3,52
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	17.000	0	0	EUR	104,8600	1.782.620,00	6,49
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed		ANT	15.500	0	0	EUR	149,7600	2.321.280,00	8,44
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a)		ANT	19.000	1.700	0	EUR	163,0000	3.097.000,00	11,27
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a)		ANT	10.260	0	0	EUR	120,8900	1.240.331,40	4,51
IE00BH4GYB17	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares I Acc. USD o.N.		ANT	2.600	2.600	0	USD	274,5953	621.851,56	2,26
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)-Har.Ass.Gl.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N.		ANT	10.000	1.750	0	USD	213,3400	1.858.200,51	6,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.968.161,33	87,20	
Bankguthaben							EUR	1.399.919,25	5,09	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.399.919,25	5,09	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.399.919,25				1.399.919,25	5,09	
Geldmarktfonds							EUR	2.149.186,00	7,82	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	2.149.186,00	7,82	
IE00B39VC974	ICS-BlackRock ICS Eur.Gov.Liq. Reg.Shares Core(Acc.T0) o.N.		ANT	20.000,00	0	0	EUR	107,4593	2.149.186,00	7,82

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.162,00	0,04
	Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	12.162,00				12.162,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-42.051,81	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-42.051,81				-42.051,81	-0,15
Fondsvermögen							EUR	27.487.376,77	100,00
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund I							EUR	115,83	
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R							EUR	114,19	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I							STK	37.218,000	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R							STK	202.963,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte 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 31.07.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,585450	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	1 Euro (EUR)	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N.	ANT	0	900

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 %) 87,20

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 NAM Protected Wealth Fund I	EUR	115,83
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R	EUR	114,19
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I	STK	37.218,000
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R	STK	202.963,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NAM Protected Wealth Fund I	NAM Protected Wealth Fund R
ISIN	DE000A3E3Y38	DE000A3E3Y46
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.02.2023	15.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,9850 % p.a.	1,3850 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,00 %
Mindestanlagevolumen	50.000	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 Aufwandsersatzungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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 %
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,90
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,12
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00BVYP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N. ¹⁾	0,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	1,45
IE00BH4GYB17	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	1,15
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,40
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)-Har.Ass.Gl.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N. ¹⁾	0,55
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I ¹⁾	1,95
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed ¹⁾	0,50
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a) ¹⁾	0,95
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a) ¹⁾	0,60

¹⁾ Ausgabebeschläge 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: 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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der 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
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