

HALBJAHRESBERICHT

apano HI Strategie 1

31. Mai 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2026	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

apano HI Strategie 1

in der Zeit vom 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,31 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.299.904,79	100,63
1. Zertifikate	5.159.122,20	33,93
2. Investmentanteile	9.127.234,56	60,03
3. Bankguthaben	1.012.049,28	6,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.498,75	0,01
II. Verbindlichkeiten	-95.141,91	-0,63
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-95.141,91	-0,63
III. Fondsvermögen	EUR 15.204.762,88	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR			714.193,20	4,70
Zertifikate							EUR			714.193,20	4,70
DE000A1EK0G3	DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	STK		2.820	570	1.130	EUR	253,2600		714.193,20	4,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR			4.444.929,00	29,23
Zertifikate							EUR			4.444.929,00	29,23
DE000PK3A1E8	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbh DISC 23.07.26 ESTX50 5400	STK		11.500	11.500	0	EUR	53,5900		616.285,00	4,05
DE000LB55J90	Landesbank Baden- Württemberg DISC.Z 25.09.26 ESTX50 5200	STK		29.000	0	0	EUR	51,1100		1.482.190,00	9,75
DE000FD0X1M3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.26 Nasd100 23000	STK		2.100	2.100	0	EUR	226,9800		476.658,00	3,13
DE000FD1S7M6	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.26 S&P500 7100	STK		7.000	7.000	0	EUR	69,4400		486.080,00	3,20
DE000FD0X110	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.12.26 Nasd100 24000	STK		2.000	2.000	0	EUR	232,6300		465.260,00	3,06
DE000UG970L0	UniCredit Bank GmbH HVB DIZ 25.09.26 ESTX50 5600	STK		16.800	16.800	0	EUR	54,6700		918.456,00	6,04
Investmentanteile							EUR			9.127.234,56	60,03
KVG - eigene Investmentanteile							EUR			3.348.335,10	22,02
DE000A2JQHM1	KSAM-RICAM-Value2 Inhaber- Anteile I	ANT		6.800	0	0	EUR	122,8800		835.584,00	5,50
DE000A2QK472	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. SI	ANT		9.750	0	0	EUR	173,8500		1.695.037,50	11,15
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I	ANT		2.970	0	0	EUR	160,2400		475.912,80	3,13
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II	ANT		2.640	0	0	EUR	129,4700		341.800,80	2,25
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR			5.778.899,46	38,01
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	ANT		1.600	1.600	3.000	EUR	178,6116		285.778,56	1,88
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	ANT		530	530	0	EUR	683,9000		362.467,00	2,38
LU1112771768	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	ANT		863	0	0	EUR	2.038,0320		1.758.821,62	11,57
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	ANT		4.020	10.000	17.710	EUR	111,8000		449.436,00	2,96
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		1.800	1.800	2.150	EUR	138,0250		248.445,00	1,63
IE000CW69MT0	Man Fds-Man Gbl Resources Eq. Reg.Shs IF EUR Acc. oN	ANT		2.950	2.950	0	EUR	203,0600		599.027,00	3,94
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT		2.510	0	1.190	EUR	183,6500		460.961,50	3,03
IE000VA5W9H0	Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT		3.490	0	2.410	EUR	130,6800		456.073,20	3,00
LU1311575093	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile H Acc.EUR o.N.	ANT		3.150	0	1.690	EUR	146,3915		461.133,23	3,03
IE00B5649G90	Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY acc.o.N.	ANT		1.330	0	1.070	JPY	64.246,0000		460.743,47	3,03
IE00BMH5Y327	GL X ETF-GLX DATA CRDIGINF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		9.600	9.600	0	USD	28,6350		236.012,88	1,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR			14.286.356,76	93,96

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	1.012.049,28	6,66
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.009.849,88	6,64
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	719,79				719,79	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.009.130,09				1.009.130,09	6,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.199,40	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	601,00				3,24	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.557,98				2.196,16	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.498,75	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.498,75				1.498,75	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-95.141,91	-0,63
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-95.141,91				-95.141,91	-0,63
Fondsvermögen							EUR	15.204.762,88	100,00
Anteilwert apano HI Strategie 1							EUR	117,85	
Umlaufende Anteile apano HI Strategie 1							STK	129.014,000	

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 29.05.2026				
Japanischer Yen	(JPY)	185,455000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,164750	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000A4AER62	Bitwise Europe GmbH O.END ETN 24(unl.) Bitcoin	STK	0	30.203
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000FD0X037	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.06.26 Nasd100 22500	STK	1.100	2.200
DE000FD0X2Y6	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.06.26 S&P500 6500	STK	7.400	7.400
DE000SY253K5	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 30.12.25 Nasd100 22000	STK	0	2.890
DE000SY25451	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 30.12.25 S&P500 5800	STK	0	11.400
DE000UG5VH19	UniCredit Bank GmbH HVB DIZ 22.05.26 ESTX50 5400	STK	19.400	28.410
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2QJK43	ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I	ANT	0	173
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1574142243	AIS Amundi Stoxx Europe 600 Act.N.UCITS ETF EUR Hdg Dis.oN	ANT	5.900	5.900
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	ANT	438.600	438.600
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	237.400	237.400

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,96

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 apano HI Strategie 1	EUR	117,85
Umlaufende Anteile apano HI Strategie 1	STK	129.014,000

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apano HI Strategie 1 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QJK43	ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I ¹⁾	0,60
LU1574142243	AIS Amundi Stoxx Europe 600 Act.N.UCITS ETF EUR Hdg Dis.oN ¹⁾	0,15
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,28
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF ¹⁾	0,20
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,30
IE00BMH5Y327	GL X ETF-GLX DATAACRDIGINF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,50
LU1112771768	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,00
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF ¹⁾	0,50
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. ¹⁾	0,64
DE000A2JQHM1	KSAM-RICAM-Value2 Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,10
IE000CW69MT0	Man Fds-Man Gbl Resources Eq. Reg.Shs IF EUR Acc. oN ¹⁾	0,38
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
IE00B5649G90	Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY acc.o.N. ¹⁾	0,75
IE000VA5W9H0	Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,49
DE000A2QK472	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. SI ¹⁾	0,93
LU1311575093	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile H Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,81
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	0,92

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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Sitz: Hamburg

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

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

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrlentwiete 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