

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

apo Piano  
apo Mezzo  
apo Forte

30. Juni 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Vorwort            | 3         |
| <b>apo Piano</b>   | <b>4</b>  |
| <b>apo Mezzo</b>   | <b>12</b> |
| <b>apo Forte</b>   | <b>20</b> |
| Allgemeine Angaben | 27        |

## Vorwort

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

**apo Piano**

**apo Mezzo**

**apo Forte**

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklungen je Anteilklasse:

|             |          |
|-------------|----------|
| apo Piano R | + 0,00 % |
| apo Piano V | + 0,38 % |
| apo Mezzo R | + 0,71 % |
| apo Mezzo V | + 1,18 % |
| apo Forte V | + 1,93 % |
| apo Forte R | + 1,29 % |

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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](http://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

## apo Piano

## VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|---------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>432.731.940,37</b>     | <b>100,10</b>                              |
| 1. Anleihen                      | 18.348.534,64             | 4,24                                       |
| 2. Zertifikate                   | 12.330.050,00             | 2,85                                       |
| 3. Investmentanteile             | 378.115.211,91            | 87,47                                      |
| 4. Derivate                      | 320.701,22                | 0,07                                       |
| 5. Bankguthaben                  | 23.446.783,17             | 5,42                                       |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 170.659,43                | 0,04                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-442.678,43</b>        | <b>-0,10</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -442.678,43               | -0,10                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 432.289.261,94</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung apo Piano

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |     | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----|------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>22.478.221,76</b>  | <b>5,20</b>                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>        |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>16.277.651,76</b>  | <b>3,77</b>                        |
| ES0377964004                           | 2.2360% TDA 19-Mixto F.T.A. EO-FLR Notes 2004(18.36) Cl.A          | EUR   |                                      | 51                 | 0              | 17                | %   | 99,2183    | 50.749,86             | 0,01                               |
| XS0222684655                           | 2.4030% Magellan Mortgages No. 3 PLC EO-FLR Notes 2005(12/58) Cl.A | EUR   |                                      | 6.000              | 0              | 0                 | %   | 97,5829    | 547.966,90            | 0,13                               |
| XS2648075658                           | 2.8010% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.23(25)                          | EUR   |                                      | 3.000              | 0              | 0                 | %   | 100,0195   | 3.000.585,00          | 0,69                               |
| ES00000128C6                           | 2.9000% Spanien EO-Obligaciones 2016(46)                           | EUR   |                                      | 3.000              | 3.000          | 0                 | %   | 87,0100    | 2.610.300,00          | 0,60                               |
| IT0005491250                           | 2.9940% Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2022(30)                 | EUR   |                                      | 5.000              | 0              | 0                 | %   | 101,0210   | 5.051.050,00          | 1,17                               |
| IT0005611741                           | 4.3000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)                       | EUR   |                                      | 5.000              | 5.000          | 0                 | %   | 100,3400   | 5.017.000,00          | 1,16                               |
| <b>Zertifikate</b>                     |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>6.200.570,00</b>   | <b>1,43</b>                        |
| IE00B579F325                           | Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold                         | STK   |                                      | 23.000             | 11.000         | 0                 | EUR | 269,5900   | 6.200.570,00          | 1,43                               |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>      |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>8.200.362,88</b>   | <b>1,90</b>                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>        |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>2.070.882,88</b>   | <b>0,48</b>                        |
| NO0013238246                           | NORWAY 24/39   | NOK   |                                      | 25.000             | 25.000         | 0                 | NOK | 98,3980    | 2.070.882,88          | 0,48                               |
| <b>Zertifikate</b>                     |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>6.129.480,00</b>   | <b>1,42</b>                        |
| IE00B43VDT70                           | Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber                  | STK   |                                      | 210.000            | 210.000        | 0                 | EUR | 29,1880    | 6.129.480,00          | 1,42                               |
| <b>Investmentanteile</b>               |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>378.115.211,91</b> | <b>87,47</b>                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |  |       |                                      |                    |                |                   |     | <b>EUR</b> | <b>378.115.211,91</b> | <b>87,47</b>                       |
| LU2000519715                           | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN         | ANT   |                                      | 140.000            | 140.000        | 0                 | EUR | 114,5700   | 16.039.800,00         | 3,71                               |
| LU1992117652                           | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN            | ANT   |                                      | 27.500             | 27.500         | 0                 | EUR | 149,1800   | 4.102.450,00          | 0,95                               |
| AT0000A33DN3                           | CONVERTINVEST Rendite Inh.-Akt. (IVT) oN                           | ANT   |                                      | 71.000             | 0              | 0                 | EUR | 113,8400   | 8.082.640,00          | 1,87                               |
| LU2360064765                           | Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN           | ANT   |                                      | 215.000            | 0              | 0                 | EUR | 121,0047   | 26.016.010,50         | 6,02                               |
| FR0013233707                           | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.             | ANT   |                                      | 48.000             | 0              | 23.000            | EUR | 131,2400   | 6.299.520,00          | 1,46                               |
| DE000A3D9GM1                           | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F                     | ANT   |                                      | 20.000             | 20.000         | 20.000            | EUR | 1.085,8900 | 21.717.800,00         | 5,02                               |
| IE000A3PWLR4                           | Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN                             | ANT   |                                      | 2.100.000          | 2.100.000      | 0                 | EUR | 10,1420    | 21.298.200,00         | 4,93                               |
| LU1365052627                           | GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.                             | ANT   |                                      | 2.100              | 0              | 250               | EUR | 4.980,0800 | 10.458.168,00         | 2,42                               |
| IE000MOGY77                            | HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis. oN              | ANT   |                                      | 105.000            | 0              | 0                 | EUR | 101,5111   | 10.658.665,50         | 2,47                               |
| LU2941599081                           | Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN            | ANT   |                                      | 1.600.000          | 1.600.000      | 0                 | EUR | 10,1310    | 16.209.600,00         | 3,75                               |
| IE00BF4G7076                           | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN        | ANT   |                                      | 420.000            | 0              | 115.000           | EUR | 52,3800    | 21.999.600,00         | 5,09                               |
| LU0539144625                           | Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.            | ANT   |                                      | 1.000.000          | 0              | 200.000           | EUR | 14,5617    | 14.561.700,00         | 3,37                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
|   |   |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |            |                       |                                    |
| IE00BKTNQ673  | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN         |       | ANT                                  | 214.000            | 214.000        | 0                 | EUR                 | 15,2260    | 3.258.364,00          | 0,75                               |
| LU0951570927  | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. |       | ANT                                  | 5.000              | 0              | 8.800             | EUR                 | 1.671,2600 | 8.356.300,00          | 1,93                               |
| LU2436152677  | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN   |       | ANT                                  | 253.000            | 68.000         | 0                 | EUR                 | 127,8800   | 32.353.640,00         | 7,48                               |
| IE000CTX5048  | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN               |       | ANT                                  | 300.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 103,7337   | 31.120.110,00         | 7,20                               |
| IE00BN4GXL63  | Ti-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN           |       | ANT                                  | 1.850.000          | 0              | 350.000           | EUR                 | 9,7884     | 18.108.540,00         | 4,19                               |
| IE00BKLTRK46  | Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN             |       | ANT                                  | 155.000            | 155.000        | 0                 | EUR                 | 138,0100   | 21.391.550,00         | 4,95                               |
| IE00BH04GL39  | Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN           |       | ANT                                  | 870.000            | 0              | 430.000           | EUR                 | 23,9280    | 20.817.360,00         | 4,82                               |
| IE000EESGXZ0  | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN          |       | ANT                                  | 420.000            | 0              | 490.000           | EUR                 | 12,6875    | 5.328.750,00          | 1,23                               |
| IE00B6TYHG95  | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.   |       | ANT                                  | 350.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 56,0685    | 19.623.975,00         | 4,54                               |
| LU0946790523  | XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.    |       | ANT                                  | 21.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 1.305,6900 | 27.419.490,00         | 6,34                               |
| IE00BCHWNT26  | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.        |       | ANT                                  | 100.000            | 0              | 40.000            | EUR                 | 32,9050    | 3.290.500,00          | 0,76                               |
| IE00BF1T6S03  | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN          |       | ANT                                  | 145.000            | 0              | 410.000           | USD                 | 27,4800    | 3.394.326,60          | 0,79                               |
| LU1457522305  | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.      |       | ANT                                  | 72.500             | 72.500         | 0                 | USD                 | 53,9100    | 3.329.478,66          | 0,77                               |
| IE00BSJCNS13  | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N.  |       | ANT                                  | 115.000            | 0              | 285.000           | USD                 | 29,3850    | 2.878.673,65          | 0,67                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>408.793.796,55</b> | <b>94,56</b>                       |
| <b>Derivate</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>320.701,22</b>     | <b>0,07</b>                        |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                                      |                    |                |                   |                     |            |                       |                                    |
| <b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>                                    |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>320.701,22</b>     | <b>0,07</b>                        |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>320.701,22</b>     | <b>0,07</b>                        |
| Euro Bund Futures 08.09.2025  |   | XEUR  | EUR                                  | 54.200.000         |                |                   |                     |            | -238.280,00           | -0,06                              |
| Euro-BUXL Futures 08.09.2025  |   | XEUR  | EUR                                  | -500.000           |                |                   |                     |            | 10.000,00             | 0,00                               |
| FOAT 08.09.2025   |   | XEUR  | EUR                                  | 5.900.000          |                |                   |                     |            | -18.880,00            | 0,00                               |
| Long Gilt Futures (No.7) 26.09.2025   |   | IEPA  | GBP                                  | 38.300.000         |                |                   |                     |            | 567.861,22            | 0,13                               |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>23.446.783,17</b>  | <b>5,42</b>                        |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>20.745.218,84</b>  | <b>4,80</b>                        |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.   |   |       | EUR                                  | 20.745.218,84      |                |                   |                     |            | 20.745.218,84         | 4,80                               |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>2.701.564,33</b>   | <b>0,62</b>                        |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.   |   |       | GBP                                  | 901.510,86         |                |                   |                     |            | 1.052.429,21          | 0,24                               |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.   |   |       | JPY                                  | 12.946.932,00      |                |                   |                     |            | 76.353,80             | 0,02                               |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.   |   |       | USD                                  | 1.846.287,99       |                |                   |                     |            | 1.572.781,32          | 0,36                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>170.659,43</b>     | <b>0,04</b>                        |
| Zinsansprüche   |   |       | EUR                                  | 170.659,43         |                |                   |                     |            | 170.659,43            | 0,04                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN                                     | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------------|------------------------------------|
|  |                     |       |                                      |                    |                |                   |      |                       |                                    |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>        |                     |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | <b>-442.678,43</b>    | <b>-0,10</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |                     |       | EUR                                  | -442.678,43        |                |                   |      | -442.678,43           | -0,10                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                     |                     |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | <b>432.289.261,94</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert apo Piano R</b>            |                     |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | <b>72,21</b>          |                                    |
| <b>Anteilwert apo Piano V</b>            |                     |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | <b>115,55</b>         |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile apo Piano R</b>    |                     |       |                                      |                    |                |                   | STK  | <b>5.971.610,917</b>  |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile apo Piano V</b>    |                     |       |                                      |                    |                |                   | STK  | <b>9.329,000</b>      |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.06.2025    |       |            |   |              |  |
|-------------------|-------|------------|---|--------------|--|
| Britisches Pfund  | (GBP) | 0,856600   | = | 1 Euro (EUR) |  |
| Japanischer Yen   | (JPY) | 169,565000 | = | 1 Euro (EUR) |  |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,878750  | = | 1 Euro (EUR) |  |
| US-Dollar         | (USD) | 1,173900   | = | 1 Euro (EUR) |  |

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

|      |                                |
|------|--------------------------------|
| IEPA | INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc. |
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND              |

## 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 |
|--|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>        |   |                                       |                 |                    |
| XS2634071489                           | 3.0110% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25) | EUR                                   | 0               | 3.000              |
| CH0591979635                           | 4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)               | EUR                                   | 0               | 6.000              |
| <b>Investmentanteile</b>               |   |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |   |                                       |                 |                    |
| LU1021293185                           | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.              | ANT                                   | 0               | 520.000            |
| LU0260065114                           | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN             | ANT                                   | 0               | 18.000             |
| LU1672565543                           | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.          | ANT                                   | 7.500           | 7.500              |
| LU1959967503                           | Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN                       | ANT                                   | 0               | 33.000             |
| IE00BZ5Z4Q84                           | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N.        | ANT                                   | 0               | 1.700.000          |
| IE00BHJYDV33                           | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN                       | ANT                                   | 210.000         | 210.000            |
| IE00B87RLX93                           | iShares VI-Euro Corp.Bd Finls Registered Shares EUR o.N.            | ANT                                   | 0               | 105.000            |
| LU0839027447                           | Xtrackers Nikkei 225 1D   | ANT                                   | 0               | 130.000            |

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 |
|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                                |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                            |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte                                    |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 437.332          |
| 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)    |                                       |                 |                    |                  |
| 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)  |                                       |                 |                    |                  |
| 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe) |                                       |                 |                    |                  |
| Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe        |                                       |                 |                    |                  |
| Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe                |                                       |                 |                    |                  |
| Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe))   |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte                                   |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 54.495           |
| 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))   |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                    |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte                                    |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 10.592           |
| S&P 500 Index)  |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte                                   |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 28.711           |
| Nasdaq-100 Index)                                     |                                       |                 |                    |                  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Piano

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,56

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,07

### 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 apo Piano R         | EUR | 72,21         |
| Anteilwert apo Piano V         | EUR | 115,55        |
| Umlaufende Anteile apo Piano R | STK | 5.971.610,917 |
| Umlaufende Anteile apo Piano V | STK | 9.329,000     |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | apo Piano R   | apo Piano V   |
|----------------------|---------------|---------------|
| ISIN                 | DE0005324297  | DE000A2DP545  |
| Währung              | Euro          | Euro          |
| Fondsauflage         | 15.02.2001    | 01.02.2018    |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,150 % p.a.  | 0,350 % p.a.  |
| Ausgabeaufschlag     | 2,00 %        | 0,00 %        |
| Mindestanlagevolumen | 0             | 50.000        |

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 apo Piano R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Piano V keine 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<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| LU2000519715 | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN <sup>1)</sup>    | 0,50  |
| LU1021293185 | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N. <sup>1)</sup>        | 0,55  |
| LU0260065114 | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,90  |
| LU1672565543 | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. <sup>1)</sup>    | 1,78  |
| LU1959967503 | Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN <sup>1)</sup>                 | 0,70  |
| LU1992117652 | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,75  |
| IE00BF1T6S03 | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>          | 0,88  |
| AT0000A33DN3 | CONVERTINVEST Rendite Inh.-Akt. (IVT) oN <sup>1)</sup>                      | 0,50  |
| LU2360064765 | Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN <sup>1)</sup>      | 0,00  |
| FR0013233707 | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>        | 0,55  |
| DE000A3D9GM1 | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>                | 1,10  |
| IE000A3PWLR4 | Fermat Cat Bd Fd Reg,Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                        | 1,05  |
| LU1457522305 | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>      | 0,80  |
| IE00BZ5Z4Q84 | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>  | 0,15  |
| LU1365052627 | GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. <sup>1)</sup>                        | 0,20  |
| IE00BSJCNS13 | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>  | 1,00  |
| IE000MOGY77  | HAL ICAV-HAL EUR 0-1 Act.CORE Bear.Shs ID EUR Dis. oN <sup>1)</sup>         | 0,00  |
| IE00BHJYDV33 | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                 | 0,19  |
| IE00B87RLX93 | iShares VI-Euro Corp.Bd Finls Registered Shares EUR o.N. <sup>1)</sup>      | 0,20  |
| LU2941599081 | Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,35  |
| IE00BF4G7076 | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN <sup>1)</sup>   | 0,00  |
| LU0539144625 | Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>       | 0,30  |
| IE00BKTNQ673 | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN <sup>1)</sup>         | 1,00  |
| LU0951570927 | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. <sup>1)</sup> | 1,10  |
| LU2436152677 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>   | 1,16  |
| IE000CTX5O48 | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>               | 0,00  |
| IE00BN4GXL63 | TI-Tab.EO IG Bd Pa.-a.CI.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,25  |
| IE00BKLTRK46 | Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN <sup>1)</sup>             | 0,63  |
| IE00BH04GL39 | Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,07  |
| IE000EESGXZ0 | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>          | 0,25  |
| IE00B6TYHG95 | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>   | 0,25  |
| LU0946790523 | XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. <sup>1)</sup>    | 1,10  |
| IE00BCHWNT26 | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. <sup>1)</sup>        | 0,02  |
| LU0839027447 | Xtrackers Nikkei 225 1D <sup>1)</sup>                                       | 0,01  |

<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 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

## apo Mezzo

## VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|---------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>321.054.532,88</b>     | <b>100,12</b>                              |
| 1. Anleihen                      | 1.740.200,00              | 0,54                                       |
| 2. Zertifikate                   | 8.610.974,00              | 2,69                                       |
| 3. Investmentanteile             | 304.222.166,53            | 94,88                                      |
| 4. Derivate                      | 126.087,46                | 0,04                                       |
| 5. Bankguthaben                  | 6.316.491,19              | 1,97                                       |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 38.613,70                 | 0,01                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-399.262,74</b>        | <b>-0,12</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -399.262,74               | -0,12                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 320.655.270,14</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung apo Mezzo

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN                                   | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
|  |   |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |            |                       |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>6.323.230,00</b>   | <b>1,97</b>                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>        |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>1.740.200,00</b>   | <b>0,54</b>                        |
| ES00000128C6                           | 2.9000% Spanien EO-Obligaciones 2016(46)                      |       | EUR                                  | 2.000              | 2.000          | 0                 | %                   | 87,0100    | 1.740.200,00          | 0,54                               |
| <b>Zertifikate</b>                     |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>4.583.030,00</b>   | <b>1,43</b>                        |
| IE00B579F325                           | Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold                    |       | STK                                  | 17.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 269,5900   | 4.583.030,00          | 1,43                               |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>      |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>4.027.944,00</b>   | <b>1,26</b>                        |
| <b>Zertifikate</b>                     |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>4.027.944,00</b>   | <b>1,26</b>                        |
| IE00B43VDT70                           | Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber             |       | STK                                  | 138.000            | 138.000        | 0                 | EUR                 | 29,1880    | 4.027.944,00          | 1,26                               |
| <b>Investmentanteile</b>               |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>304.222.166,53</b> | <b>94,88</b>                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          |            | <b>304.222.166,53</b> | <b>94,88</b>                       |
| LU2000519715                           | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN    |       | ANT                                  | 35.000             | 35.000         | 0                 | EUR                 | 114,5700   | 4.009.950,00          | 1,25                               |
| LU1992117652                           | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN       |       | ANT                                  | 51.000             | 51.000         | 0                 | EUR                 | 149,1800   | 7.608.180,00          | 2,37                               |
| LU2360064765                           | Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN      |       | ANT                                  | 135.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 121,0047   | 16.335.634,50         | 5,09                               |
| FR0013233707                           | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.        |       | ANT                                  | 33.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 131,2400   | 4.330.920,00          | 1,35                               |
| DE000A3D9GM1                           | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F                |       | ANT                                  | 11.500             | 6.700          | 3.500             | EUR                 | 1.085,8900 | 12.487.735,00         | 3,89                               |
| IE000A3PWLR4                           | Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN                        |       | ANT                                  | 1.200.000          | 1.200.000      | 0                 | EUR                 | 10,1420    | 12.170.400,00         | 3,80                               |
| IE00B0MTTV84                           | GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N.      |       | ANT                                  | 14.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 296,6600   | 4.153.240,00          | 1,30                               |
| LU1365052627                           | GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.                        |       | ANT                                  | 1.500              | 0              | 300               | EUR                 | 4.980,0800 | 7.470.120,00          | 2,33                               |
| IE00BDB54R98                           | Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.   |       | ANT                                  | 33.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 103,5342   | 3.416.628,60          | 1,07                               |
| IE00BHJYDV33                           | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN                 |       | ANT                                  | 160.000            | 185.000        | 25.000            | EUR                 | 50,5100    | 8.081.600,00          | 2,52                               |
| LU1692455097                           | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN        |       | ANT                                  | 50.000             | 50.000         | 0                 | EUR                 | 81,1800    | 4.059.000,00          | 1,27                               |
| LU2941599081                           | Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN       |       | ANT                                  | 700.000            | 700.000        | 0                 | EUR                 | 10,1310    | 7.091.700,00          | 2,21                               |
| IE00BF4G7076                           | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN   |       | ANT                                  | 625.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 52,3800    | 32.737.500,00         | 10,21                              |
| LU1190417599                           | MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.     |       | ANT                                  | 59.000             | 59.000         | 0                 | EUR                 | 106,8810   | 6.305.979,00          | 1,97                               |
| LU0539144625                           | Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.       |       | ANT                                  | 530.000            | 0              | 70.000            | EUR                 | 14,5617    | 7.717.701,00          | 2,41                               |
| IE00BKTNQ673                           | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN         |       | ANT                                  | 400.000            | 400.000        | 0                 | EUR                 | 15,2260    | 6.090.400,00          | 1,90                               |
| IE000T01W6N0                           | Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.   |       | ANT                                  | 315.000            | 40.000         | 0                 | EUR                 | 41,3305    | 13.019.107,50         | 4,06                               |
| LU0951570927                           | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. |       | ANT                                  | 3.000              | 0              | 5.200             | EUR                 | 1.671,2600 | 5.013.780,00          | 1,56                               |
| LU2436152677                           | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN   |       | ANT                                  | 106.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 127,8800   | 13.555.280,00         | 4,23                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs                  | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------------|
|  |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                       |                 |                                    |
| IE000CTX5O48   | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN              |       | ANT                                  | 215.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 103,7337              | 22.302.745,50   | 6,96                               |
| IE00BN4GXL63   | Ti-Tab.EO IG Bd Pa.-a.Cl.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN          |       | ANT                                  | 1.200.000          | 0              | 275.000           | EUR                 | 9,7884                | 11.746.080,00   | 3,66                               |
| IE00BKLTRK46   | Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN            |       | ANT                                  | 85.000             | 85.000         | 0                 | EUR                 | 138,0100              | 11.730.850,00   | 3,66                               |
| IE00BH04GL39   | Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN          |       | ANT                                  | 310.000            | 0              | 50.000            | EUR                 | 23,9280               | 7.417.680,00    | 2,31                               |
| IE000EESGXZ0   | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN         |       | ANT                                  | 300.000            | 0              | 385.000           | EUR                 | 12,6875               | 3.806.250,00    | 1,19                               |
| IE00B6TYHG95   | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.  |       | ANT                                  | 375.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 56,0685               | 21.025.687,50   | 6,56                               |
| LU0946790523   | XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.   |       | ANT                                  | 10.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 1.305,6900            | 13.056.900,00   | 4,07                               |
| IE00BCHWNT26   | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.       |       | ANT                                  | 70.000             | 0              | 90.000            | EUR                 | 32,9050               | 2.303.350,00    | 0,72                               |
| LU0839027447   | Xtrackers Nikkei 225 1D                                      |       | ANT                                  | 105.000            | 105.000        | 170.000           | EUR                 | 24,6650               | 2.589.825,00    | 0,81                               |
| IE00BF1T6S03   | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN         |       | ANT                                  | 500.000            | 0              | 600.000           | USD                 | 27,4800               | 11.704.574,50   | 3,65                               |
| LU1457522305   | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.     |       | ANT                                  | 180.000            | 180.000        | 0                 | USD                 | 53,9100               | 8.266.291,85    | 2,58                               |
| IE00BSJCNS13   | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. |       | ANT                                  | 155.000            | 0              | 300.000           | USD                 | 29,3850               | 3.879.951,44    | 1,21                               |
| IE00BH6XSZ22   | Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N  |       | ANT                                  | 26.000             | 12.000         | 0                 | USD                 | 394,4812              | 8.737.125,14    | 2,72                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>314.573.340,53</b> | <b>98,10</b>    |                                    |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>126.087,46</b>     | <b>0,04</b>     |                                    |
| <b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>126.087,46</b>     | <b>0,04</b>     |                                    |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>126.087,46</b>     | <b>0,04</b>     |                                    |
| Euro Bund Futures 08.09.2025   |  | XEUR  | EUR                                  | 14.800.000         |                |                   |                     | -68.879,94            | -0,02           |                                    |
| FOAT 08.09.2025  |  | XEUR  | EUR                                  | 4.400.000          |                |                   |                     | -14.080,00            | 0,00            |                                    |
| Long Gilt Futures (No.7) 26.09.2025  |  | IEPA  | GBP                                  | 14.100.000         |                |                   |                     | 209.047,40            | 0,07            |                                    |
| <b>Bankguthaben</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>6.316.491,19</b>   | <b>1,97</b>     |                                    |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>3.993.622,01</b>   | <b>1,25</b>     |                                    |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.  |  |       | EUR                                  | 3.993.622,01       |                |                   |                     | 3.993.622,01          | 1,25            |                                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>2.322.869,18</b>   | <b>0,72</b>     |                                    |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.  |  |       | GBP                                  | 880.380,11         |                |                   |                     | 1.027.761,04          | 0,32            |                                    |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.  |  |       | JPY                                  | 8.422.221,00       |                |                   |                     | 49.669,57             | 0,02            |                                    |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.  |  |       | USD                                  | 1.462.020,33       |                |                   |                     | 1.245.438,57          | 0,39            |                                    |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>38.613,70</b>      | <b>0,01</b>     |                                    |
| Zinsansprüche  |  |       | EUR                                  | 38.613,70          |                |                   |                     | 38.613,70             | 0,01            |                                    |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
|      | <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>        |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | -399.262,74     | -0,12                              |
|      | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -399.262,74        |                |                   |      | -399.262,74     | -0,12                              |
|      | <b>Fondsvermögen</b>                     |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 320.655.270,14  | 100,00                             |
|      | <b>Anteilwert apo Mezzo R</b>            |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 76,48           |                                    |
|      | <b>Anteilwert apo Mezzo V</b>            |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 127,06          |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile apo Mezzo R</b>    |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 4.176.247,180   |                                    |
|      | <b>Umlaufende Anteile apo Mezzo V</b>    |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 9.892,000       |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                  |       | per 30.06.2025 |   |              |
|------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,856600       | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen  | (JPY) | 169,565000     | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar        | (USD) | 1,173900       | = | 1 Euro (EUR) |

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

|      |                                |
|------|--------------------------------|
| IEPA | INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc. |
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND              |

## 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 |
|--|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>    |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>        |   |                                       |                 |                    |
| XS2634071489                           | 3.0110% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25) | EUR                                   | 0               | 2.000              |
| XS2322254165                           | 3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26) | EUR                                   | 0               | 1.000              |
| IT0005311508                           | 4.0134% Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 2017(25)                    | EUR                                   | 0               | 2.000              |
| CH0591979635                           | 4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)               | EUR                                   | 0               | 4.000              |
| <b>Investmentanteile</b>               |   |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |   |                                       |                 |                    |
| LU1021293185                           | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.              | ANT                                   | 0               | 200.000            |
| LU0260065114                           | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN             | ANT                                   | 0               | 25.000             |
| LU1672565543                           | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.          | ANT                                   | 11.000          | 11.000             |
| LU1959967503                           | Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN                       | ANT                                   | 0               | 33.500             |
| IE00BZ5Z4Q84                           | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N.        | ANT                                   | 0               | 1.000.000          |
| IE00BK5H8015                           | SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N.            | ANT                                   | 0               | 80.000             |
| LU0274211480                           | Xtrackers DAX 1C  | ANT                                   | 8.000           | 31.500             |

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 |
|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                                |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                            |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte                                    |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 215.853          |
| 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)    |                                       |                 |                    |                  |
| 8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)  |                                       |                 |                    |                  |
| 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe) |                                       |                 |                    |                  |
| Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe        |                                       |                 |                    |                  |
| Großbritannien Long Gilt synth.Anleihe                |                                       |                 |                    |                  |
| Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe))   |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte                                   |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 41.387           |
| 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))   |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                    |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte                                    |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 16.511           |
| Nasdaq-100 Index                                      |                                       |                 |                    |                  |
| S&P 500 Index)  |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte                                   |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:  | EUR                                   |                 |                    | 25.539           |
| Nasdaq-100 Index)                                     |                                       |                 |                    |                  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,10

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,04

### 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 apo Mezzo R         | EUR | 76,48         |
| Anteilwert apo Mezzo V         | EUR | 127,06        |
| Umlaufende Anteile apo Mezzo R | STK | 4.176.247,180 |
| Umlaufende Anteile apo Mezzo V | STK | 9.892,000     |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | apo Mezzo R   | apo Mezzo V   |
|----------------------|---------------|---------------|
| ISIN                 | DE0005324305  | DE000A2DP552  |
| Währung              | Euro          | Euro          |
| Fondsauflage         | 15.02.2001    | 01.02.2018    |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,400 % p.a.  | 0,400 % p.a.  |
| Ausgabeaufschlag     | 3,00 %        | 0,00 %        |
| Mindestanlagevolumen | 0             | 50.000        |

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 apo Mezzo R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Mezzo

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname   | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| LU2000519715 | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN <sup>1)</sup>    | 0,50  |
| LU1021293185 | AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N. <sup>1)</sup>        | 0,55  |
| LU0260065114 | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,90  |
| LU1672565543 | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. <sup>1)</sup>    | 1,78  |
| LU1959967503 | Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN <sup>1)</sup>                 | 0,70  |
| LU1992117652 | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,75  |
| IE00BF1T6S03 | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>          | 0,88  |
| LU2360064765 | Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN <sup>1)</sup>      | 0,00  |
| FR0013233707 | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>        | 0,55  |
| DE000A3D9GM1 | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>                | 1,10  |
| IE000A3PWLR4 | Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                        | 1,05  |
| LU1457522305 | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>      | 0,80  |
| IE00BZ524Q84 | GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Shares M Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>  | 0,15  |
| IE00B0MTTV84 | GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N. <sup>1)</sup>      | 1,50  |
| LU1365052627 | GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. <sup>1)</sup>                        | 0,20  |
| IE00BSJCNS13 | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>  | 1,00  |
| IE00BDB54R98 | Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. <sup>1)</sup>   | 1,10  |
| IE00BH6XSZ22 | Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N. <sup>1)</sup>  | 1,00  |
| IE00BHJYDV33 | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                 | 0,19  |
| LU1692455097 | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>        | 1,00  |
| LU2941599081 | Jan.Hend.Tab.AAA CLO ETF Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 0,35  |
| IE00BF4G7076 | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN <sup>1)</sup>   | 0,00  |
| LU1190417599 | MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N. <sup>1)</sup>     | 0,05  |
| LU0539144625 | Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>       | 0,30  |
| IE00BKTNQ673 | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN <sup>1)</sup>         | 1,00  |
| IE000T01W6N0 | Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. <sup>1)</sup>   | 1,20  |
| LU0951570927 | Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. <sup>1)</sup> | 1,10  |
| IE00BK5H8015 | SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N. <sup>1)</sup>      | 0,00  |
| LU2436152677 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>   | 1,16  |
| IE000CTX5O48 | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>               | 0,00  |
| IE00BN4GXL63 | TI-Tab.EO IG Bd Pa.-a.CI.UE EO Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,25  |
| IE00BKLTRK46 | Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN <sup>1)</sup>             | 0,63  |
| IE00BH04GL39 | Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,07  |
| IE000EESGXZ0 | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>          | 0,25  |
| IE00B6TYHG95 | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>   | 0,25  |
| LU0946790523 | XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. <sup>1)</sup>    | 1,10  |
| IE00BCHWNT26 | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. <sup>1)</sup>        | 0,02  |
| LU0274211480 | Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>  | 0,01  |
| LU0839027447 | Xtrackers Nikkei 225 1D <sup>1)</sup>                                       | 0,01  |

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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

## apo Forte

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------------------------|---------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | <b>400.693.884,59</b>     | <b>100,15</b>                              |
| 1. Zertifikate                 | 22.776.162,00             | 5,69                                       |
| 2. Investmentanteile           | 348.781.120,13            | 87,17                                      |
| 3. Bankguthaben                | 29.136.602,46             | 7,28                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-590.442,59</b>        | <b>-0,15</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten  | -590.442,59               | -0,15                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      | <b>EUR 400.103.442,00</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung apo Forte

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs                  | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                       |                 |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>8.357.290,00</b>   | <b>2,09</b>     |                                    |
| <b>Zertifikate</b>                          |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>8.357.290,00</b>   | <b>2,09</b>     |                                    |
| IE00B579F325                                | Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold                   | STK   |                                      | 31.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 269,5900              | 8.357.290,00    | 2,09                               |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>           |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>14.418.872,00</b>  | <b>3,60</b>     |                                    |
| <b>Zertifikate</b>                          |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>14.418.872,00</b>  | <b>3,60</b>     |                                    |
| IE00B43VDT70                                | Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber            | STK   |                                      | 494.000            | 494.000        | 0                 | EUR                 | 29,1880               | 14.418.872,00   | 3,60                               |
| <b>Investmentanteile</b>                    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>348.781.120,13</b> | <b>87,17</b>    |                                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>      |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>348.781.120,13</b> | <b>87,17</b>    |                                    |
| LU1992117652                                | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN      | ANT   |                                      | 100.000            | 100.000        | 0                 | EUR                 | 149,1800              | 14.918.000,00   | 3,73                               |
| FR0013233707                                | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.       | ANT   |                                      | 80.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 131,2400              | 10.499.200,00   | 2,62                               |
| IE00BDB54R98                                | Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.  | ANT   |                                      | 79.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 103,5342              | 8.179.201,80    | 2,04                               |
| IE00BHJYDV33                                | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN                | ANT   |                                      | 400.000            | 450.000        | 50.000            | EUR                 | 50,5100               | 20.204.000,00   | 5,05                               |
| LU1692455097                                | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN       | ANT   |                                      | 125.000            | 125.000        | 0                 | EUR                 | 81,1800               | 10.147.500,00   | 2,54                               |
| IE00BF4G7076                                | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN  | ANT   |                                      | 1.100.000          | 1.150.000      | 50.000            | EUR                 | 52,3800               | 57.618.000,00   | 14,40                              |
| IE00BKTNQ673                                | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN        | ANT   |                                      | 1.170.000          | 170.000        | 0                 | EUR                 | 15,2260               | 17.814.420,00   | 4,45                               |
| IE000T01W6N0                                | Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.  | ANT   |                                      | 736.000            | 186.000        | 0                 | EUR                 | 41,3305               | 30.419.248,00   | 7,60                               |
| LU2436152677                                | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN  | ANT   |                                      | 117.000            | 32.000         | 0                 | EUR                 | 127,8800              | 14.961.960,00   | 3,74                               |
| IE000CTX5O48                                | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN              | ANT   |                                      | 290.000            | 0              | 0                 | EUR                 | 103,7337              | 30.082.773,00   | 7,52                               |
| IE00B6TYHG95                                | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.  | ANT   |                                      | 698.000            | 18.000         | 0                 | EUR                 | 56,0685               | 39.135.813,00   | 9,78                               |
| IE00BCHWNT26                                | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.       | ANT   |                                      | 300.000            | 0              | 335.000           | EUR                 | 32,9050               | 9.871.500,00    | 2,47                               |
| LU0839027447                                | Xtrackers Nikkei 225 1D                                      | ANT   |                                      | 210.000            | 210.000        | 400.000           | EUR                 | 24,6650               | 5.179.650,00    | 1,29                               |
| IE00BF1T6S03                                | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN         | ANT   |                                      | 1.165.000          | 0              | 585.000           | USD                 | 27,4800               | 27.271.658,57   | 6,82                               |
| LU1457522305                                | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.     | ANT   |                                      | 530.000            | 530.000        | 0                 | USD                 | 53,9100               | 24.339.637,11   | 6,08                               |
| IE00BSJCNS13                                | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. | ANT   |                                      | 520.000            | 0              | 205.000           | USD                 | 29,3850               | 13.016.611,30   | 3,25                               |
| IE00BH6XSZ22                                | Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N  | ANT   |                                      | 45.000             | 13.000         | 2.000             | USD                 | 394,4812              | 15.121.947,35   | 3,78                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>             |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>371.557.282,13</b> | <b>92,87</b>    |                                    |
| <b>Bankguthaben</b>                         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>29.136.602,46</b>  | <b>7,28</b>     |                                    |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                  |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>24.474.468,38</b>  | <b>6,12</b>     |                                    |
| Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. |  |       | EUR                                  | 24.474.468,38      |                |                   |                     | 24.474.468,38         | 6,12            |                                    |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|---|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
|   |   |       |                                      |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                       |                                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b> |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>4.662.134,08</b>   | <b>1,17</b>                        |
|   | Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. |       | JPY                                  | 10.675.654,00      |                     |                   |            | 62.959,07             | 0,02                               |
|   | Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. |       | USD                                  | 5.398.971,54       |                     |                   |            | 4.599.175,01          | 1,15                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>         |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-590.442,59</b>    | <b>-0,15</b>                       |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>    |       | EUR                                  | -590.442,59        |                     |                   |            | -590.442,59           | -0,15                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                      |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>400.103.442,00</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert apo Forte R</b>             |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>76,02</b>          |                                    |
| <b>Anteilwert apo Forte V</b>             |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>139,68</b>         |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile apo Forte R</b>     |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>5.233.629,284</b>  |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile apo Forte V</b>     |   |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>15.890,000</b>     |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                 |       | per 30.06.2025 |   |              |
|-----------------|-------|----------------|---|--------------|
| Japanischer Yen | (JPY) | 169,565000     | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar       | (USD) | 1,173900       | = | 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 |
|--|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Investmentanteile</b>               |  |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |  |                                       |                 |                    |
| LU0260065114                           | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN    | ANT                                   | 0               | 61.500             |
| LU2038869009                           | apo Emerging Health FCP Inhaber-Anteile EUR o.N.           | ANT                                   | 0               | 45.000             |
| LU1672565543                           | BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. | ANT                                   | 26.000          | 26.000             |
| LU1959967503                           | Berenberg European Small Cap Act. Nom. IA oN               | ANT                                   | 0               | 80.000             |
| DE000A3D9GM1                           | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F             | ANT                                   | 9.000           | 9.000              |
| LI0500707901                           | Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN                | ANT                                   | 0               | 86.000             |
| IE00BK5H8015                           | SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N.   | ANT                                   | 135.000         | 300.000            |
| IE00BFMXVQ44                           | Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN           | ANT                                   | 0               | 120.000            |
| IE000EESGXZ0                           | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN       | ANT                                   | 0               | 450.000            |
| LU0274211480                           | Xtrackers DAX 1C   | ANT                                   | 20.000          | 75.400             |

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 |
|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>             |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte                 |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:                       | EUR                                   |                 |                    | 51.337           |
| Nasdaq-100 Index                   |                                       |                 |                    |                  |
| S&P 500 Index)                     |                                       |                 |                    |                  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,87

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 apo Forte R         | EUR | 76,02         |
| Anteilwert apo Forte V         | EUR | 139,68        |
| Umlaufende Anteile apo Forte R | STK | 5.233.629,284 |
| Umlaufende Anteile apo Forte V | STK | 15.890,000    |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | apo Forte R   | apo Forte V   |
|----------------------|---------------|---------------|
| ISIN                 | DE0005324313  | DE000A2DP560  |
| Währung              | Euro          | Euro          |
| Fondsauflage         | 15.02.2001    | 01.02.2018    |
| Ertragsverwendung    | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,700 % p.a.  | 0,450 % p.a.  |
| Ausgabeaufschlag     | 4,00 %        | 0,00 %        |
| Mindestanlagevolumen | 0             | 50.000        |

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 apo Forte R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Forte

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname  | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|--|---|
| LU0260065114 | AB SICAV I-Int.Technology Ptf. Act. Nom. S1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>      | 0,90  |
| LU2038869009 | apo Emerging Health FCP Inhaber-Anteile EUR o.N. <sup>1)</sup>             | 0,12  |
| LU1672565543 | BAKERSTEEL G.I.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. <sup>1)</sup>  | 1,78  |
| LU1959967503 | Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN <sup>1)</sup>                | 0,70  |
| LU1992117652 | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>      | 0,75  |
| IE00BF1T6S03 | Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>         | 0,88  |
| FR0013233707 | EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>       | 0,55  |
| DE000A3D9GM1 | Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>               | 1,10  |
| LU1457522305 | Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>     | 0,80  |
| IE00BSJCNS13 | GuardCap UCITS Funds-GI.Equity Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup> | 1,00  |
| IE00BDB54R98 | Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. <sup>1)</sup>  | 1,10  |
| IE00BH6XSZ22 | Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N. <sup>1)</sup> | 1,00  |
| IE00BHJYDV33 | I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                | 0,19  |
| LU1692455097 | Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>       | 1,00  |
| IE00BF4G7076 | JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN <sup>1)</sup>  | 0,00  |
| LI0500707901 | Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>                  | 1,00  |
| IE00BKTNQ673 | Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN <sup>1)</sup>        | 1,00  |
| IE000T01W6N0 | Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. <sup>1)</sup>  | 1,20  |
| IE00BK5H8015 | SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N. <sup>1)</sup>     | 0,00  |
| LU2436152677 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>  | 1,16  |
| IE000CTX5O48 | Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>              | 0,00  |
| IE00BFMXVQ44 | Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN <sup>1)</sup>             | 0,10  |
| IE000EESGXZ0 | W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>         | 0,25  |
| IE00B6TYHG95 | WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>  | 0,25  |
| IE00BCHWNT26 | Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. <sup>1)</sup>       | 0,02  |
| LU0274211480 | Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>   | 0,01  |
| LU0839027447 | Xtrackers Nikkei 225 1D <sup>1)</sup>                                      | 0,01  |

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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](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
  - 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**

---

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**