

HALBJAHRESBERICHT

apo Piano
apo Mezzo
apo Forte

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
apo Piano	4
apo Mezzo	12
apo Forte	20
Allgemeine Angaben	28

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 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklungen je Anteilklasse:

apo Piano R	+ 2,72 %
apo Piano V	+ 3,11 %
apo Mezzo R	+ 5,94 %
apo Mezzo V	+ 6,47 %
apo Forte V	+ 9,88 %
apo Forte R	+ 9,19 %

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 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

apo Piano

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	469.463.236,75	100,10
1. Anleihen	23.010.297,31	4,91
2. Zertifikate	5.431.840,00	1,16
3. Investmentanteile	408.738.983,87	87,16
4. Derivate	1.311.442,07	0,28
5. Bankguthaben	30.726.258,35	6,55
6. Sonstige Vermögensgegenstände	244.415,15	0,05
II. Verbindlichkeiten	-483.920,06	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-483.920,06	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 468.979.316,69	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Piano

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		19.154.190,36	4,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		13.722.350,36	2,93
XS1238805102	0.0000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	ZAR		50.000	0	0	%	50,3400	1.343.295,53	0,29
XS0222684655	2.5120% Magellan Mortgages No. 3 PLC EO-FLR Notes 2005(12/58) C.I.A	EUR		6.000	0	0	%	97,7619	475.474,83	0,10
ES00000128C6	2.9000% Spanien EO- Obligaciones 2016(46)	EUR		1.000	0	2.000	%	86,8240	868.240,00	0,19
IT0005491250	3.1870% Italien, Republik EO- FLR C.C.T.eu 2022(30)	EUR		5.000	0	0	%	101,8000	5.090.000,00	1,09
IT0005611741	4.3000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2024(54)	EUR		6.000	3.000	2.000	%	99,0890	5.945.340,00	1,27
Zertifikate							EUR		5.431.840,00	1,16
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK		16.000	18.100	30.500	EUR	339,4900	5.431.840,00	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		9.287.946,95	1,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		9.287.946,95	1,98
NO0013238246	3.6250% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2024(39)	NOK		25.000	0	0	%	94,1265	2.079.233,84	0,44
CA74814ZDK62	5.0000% Quebec, Provinz CD- Debts. 2006(38)	CAD		2.000	2.000	0	%	108,5620	1.338.577,73	0,29
AU3SG0003270	5.2500% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2025(39)	AUD		10.000	10.000	0	%	96,9130	5.870.135,38	1,25
Investmentanteile							EUR		408.738.983,87	87,16
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		408.738.983,87	87,16
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN	ANT		195.000	0	0	EUR	118,5300	23.113.350,00	4,93
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V	ANT		115.000	115.000	0	EUR	101,2000	11.638.000,00	2,48
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	ANT		30.000	0	35.000	EUR	197,7300	5.931.900,00	1,26
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN	ANT		302.000	302.000	0	EUR	12,3593	3.732.508,60	0,80
AT0000A33DN3	CONVERTINVEST Rendite Inh.- Akt. (IVT) oN	ANT		77.500	0	0	EUR	122,3200	9.479.800,00	2,02
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN	ANT		145.000	0	47.000	EUR	125,0742	18.135.759,00	3,87
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	ANT		137.000	34.000	0	EUR	174,6600	23.928.420,00	5,10
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	ANT		9.700	5.000	15.300	EUR	1.197,1500	11.612.355,00	2,48
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN	ANT		2.100.000	0	0	EUR	11,1820	23.482.200,00	5,01
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN	ANT		64.500	64.500	0	EUR	180,1690	11.620.900,50	2,48
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ANT		2.100	0	0	EUR	5.066,7800	10.640.238,00	2,27
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN	ANT		23.000	23.000	0	EUR	1.014,5530	23.334.719,00	4,98
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.	ANT		28.000	28.000	0	EUR	191,0106	5.348.296,80	1,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU2941599081	Jan.Hend.EUR AAA CLO Act.Co.UE Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN		ANT	1.100.000	0	500.000	EUR	10,4510	11.496.100,00	2,45
IE00BN4GXL63	JH-EO UI.Sh.IG Bd PA Cl.Co.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	599.000	0	1.101.000	EUR	9,9948	5.986.885,20	1,28
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN		ANT	239.198	0	160.802	EUR	65,1000	15.571.789,80	3,32
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	225.000	225.000	0	EUR	102,2500	23.006.250,00	4,91
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	1.000.000	0	0	EUR	14,7669	14.766.900,00	3,15
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	343.000	0	0	EUR	18,5350	6.357.505,00	1,36
IE00T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.		ANT	48.000	48.000	0	EUR	54,0328	2.593.574,40	0,55
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	140.000	0	0	EUR	47,9950	6.719.300,00	1,43
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN		ANT	260.000	0	0	EUR	135,2100	35.154.600,00	7,50
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	350.000	0	0	EUR	112,0969	39.233.915,00	8,37
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN		ANT	155.000	0	0	EUR	150,0700	23.260.850,00	4,96
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	140.000	0	730.000	EUR	24,2450	3.394.300,00	0,72
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	155.000	0	195.000	EUR	61,6023	9.548.356,50	2,04
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.		ANT	17.000	0	4.000	EUR	1.344,3400	22.853.780,00	4,87
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.		ANT	116.000	0	0	USD	66,9800	6.796.431,07	1,45

Summe Wertpapiervermögen	EUR	437.181.121,18	93,22
---------------------------------	------------	-----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	1.311.442,07	0,28
--	------------	---------------------	-------------

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	155.499,59	0,03
---	------------	-------------------	-------------

Aktienindex-Terminkontrakte	EUR	155.499,59	0,03
------------------------------------	------------	-------------------	-------------

DAX Future 18.09.2026	XEUR	EUR	Anzahl	9	-6.275,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2026	XCME	USD	Anzahl	45	185.302,22	0,04
FTSE MIB Index Futures 18.09.2026	XDMI	EUR	Anzahl	23	-23.527,63	-0,01

Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	1.155.942,48	0,25
--	------------	---------------------	-------------

Zinsterminkontrakte	EUR	1.155.942,48	0,25
----------------------------	------------	---------------------	-------------

BTP Italien 08.09.2026	XEUR	EUR		25.100.000	215.860,00	0,05
Euro Bund Futures 08.09.2026	XEUR	EUR		23.800.000	230.860,00	0,05
Euro-BUXL Futures 08.09.2026	XEUR	EUR		-3.600.000	-68.400,00	-0,01
FOAT 08.09.2026	XEUR	EUR		18.300.000	65.880,00	0,01
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026	XCBT	USD		30.000.000	488.957,75	0,10
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026	XCBT	USD		16.300.000	222.784,73	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	30.726.258,35	6,55
EUR - Guthaben bei:							EUR	28.089.589,76	5,99
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	28.089.589,76				28.089.589,76	5,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.636.668,59	0,56
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			GBP	19.666,46				22.830,81	0,00
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			JPY	12.905.245,00				69.455,85	0,01
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	2.908.737,42				2.544.381,93	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	244.415,15	0,05
Zinsansprüche			EUR	244.415,15				244.415,15	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-483.920,06	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-483.920,06				-483.920,06	-0,10
Fondsvermögen							EUR	468.979.316,69	100,00
Anteilwert apo Piano R							EUR	77,67	
Anteilwert apo Piano V							EUR	125,27	
Umlaufende Anteile apo Piano R							STK	6.014.979,791	
Umlaufende Anteile apo Piano V							STK	14.379,000	

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

²⁾ 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 30.06.2026					
Australischer Dollar	(AUD)	1,650950	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,861400	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	185,805000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622050	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,317450	=		1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,737500	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,143200	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XDMI	Mailand - Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM)
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK	0	146.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1672565543	BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	0	4.000
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.	ANT	0	42.000
IE000MOGY77	eNova - AC.EUR UltraShortTerm Bear.Shs ID EUR Dis. oN	ANT	0	57.000
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN	ANT	0	59.000
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN	ANT	0	260.000
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	110.000	110.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			327.302
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)				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.801
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			36.915
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.199
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Währungsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			18.777
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Piano

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,22

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,28

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	77,67
Anteilwert apo Piano V	EUR	125,27
Umlaufende Anteile apo Piano R	STK	6.014.979,791
Umlaufende Anteile apo Piano V	STK	14.379,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Piano R	apo Piano V
ISIN	DE0005324297	DE000A2DP545
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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 Aufwandserstattungen.

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 Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,59
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V ¹⁾	1,30
LU1672565543	BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,69
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
AT0000A33DN3	CONVERTINVEST Rendite Inh.-Akt. (IVT) oN ¹⁾	0,77
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN ¹⁾	0,55
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,60
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,66
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,50
IE000MOGY77	eNova - AC.EUR UltraShortTerm Bear.Shs ID EUR Dis. oN ¹⁾	0,08
IE000A3PWLR4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	1,19
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. ¹⁾	0,33
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN ¹⁾	1,60
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. ¹⁾	1,20
LU2941599081	Jan.Hend.EUR AAA CLO Act.Co.UE Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BN4GXL63	JH-EO UI.Sh.IG Bd PA Cl.Co.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,20
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. ¹⁾	1,71
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,44
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,22
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN ¹⁾	0,03
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,07
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN ¹⁾	0,10
IE000EESGXZ0	W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN ¹⁾	0,34
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,79
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. ¹⁾	0,70
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,09

¹⁾ 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

apo Mezzo

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	338.852.334,31	100,13
1. Anleihen	2.850.020,00	0,84
2. Zertifikate	4.005.982,00	1,18
3. Investmentanteile	325.333.241,47	96,13
4. Derivate	965.095,72	0,29
5. Bankguthaben	5.657.305,76	1,67
6. Sonstige Vermögensgegenstände	40.689,36	0,01
II. Verbindlichkeiten	-425.997,18	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-425.997,18	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 338.426.337,13	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Mezzo

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		6.856.002,00	2,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		2.850.020,00	0,84
ES00000128C6	2.9000% Spanien EO- Obligaciones 2016(46)		EUR	1.000	0	1.000	%	86,8240	868.240,00	0,26
IT0005611741	4.3000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2024(54)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,0890	1.981.780,00	0,59
Zertifikate							EUR		4.005.982,00	1,18
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold		STK	11.800	13.000	22.200	EUR	339,4900	4.005.982,00	1,18
Investmentanteile							EUR		325.333.241,47	96,13
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		325.333.241,47	96,13
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN		ANT	70.000	0	0	EUR	118,5300	8.297.100,00	2,45
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V		ANT	42.000	42.000	0	EUR	101,2000	4.250.400,00	1,26
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN		ANT	43.000	0	8.000	EUR	197,7300	8.502.390,00	2,51
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN		ANT	900.000	900.000	0	EUR	12,3593	11.123.370,00	3,29
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN		ANT	66.000	0	18.000	EUR	125,0742	8.254.897,20	2,44
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.		ANT	50.000	10.000	0	EUR	174,6600	8.733.000,00	2,58
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	3.500	2.300	7.500	EUR	1.197,1500	4.190.025,00	1,24
IE000A3PWLRL	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.200.000	0	0	EUR	11,1820	13.418.400,00	3,96
IE00B0MTTV84	GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N.		ANT	14.000	0	0	EUR	471,2100	6.596.940,00	1,95
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN		ANT	24.000	24.000	0	EUR	180,1690	4.324.056,00	1,28
IE000HYFO765	GS ETF-Alp.enh.US Eq.Act.ETF Reg.Shs USD Acc. oN		ANT	151.000	0	0	EUR	12,2900	1.855.790,00	0,55
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.		ANT	1.500	0	0	EUR	5.066,7800	7.600.170,00	2,25
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN		ANT	13.500	13.500	0	EUR	1.014,5530	13.696.465,50	4,05
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.		ANT	46.000	13.000	0	EUR	191,0106	8.786.487,60	2,60
LU2941599081	Jan.Hend.EUR AAA CLO Act.Co.UE Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN		ANT	800.000	0	0	EUR	10,4510	8.360.800,00	2,47
IE00BN4GXL63	JH-EO UI.Sh.IG Bd PA Cl.Co.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	430.000	0	410.000	EUR	9,9948	4.297.764,00	1,27
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN		ANT	445.000	0	155.000	EUR	65,1000	28.969.500,00	8,56
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	161.000	161.000	0	EUR	102,2500	16.462.250,00	4,86
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	530.000	0	0	EUR	14,7669	7.826.457,00	2,31
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	475.000	0	40.000	EUR	18,5350	8.804.125,00	2,60
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.		ANT	230.000	0	100.000	EUR	54,0328	12.427.544,00	3,67
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	210.000	0	0	EUR	47,9950	10.078.950,00	2,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN		ANT	127.500	0	0	EUR	135,2100	17.239.275,00	5,09
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	220.000	0	0	EUR	112,0969	24.661.318,00	7,29
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN		ANT	85.000	0	0	EUR	150,0700	12.755.950,00	3,77
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	310.000	0	0	EUR	24,2450	7.515.950,00	2,22
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	330.000	0	20.000	EUR	61,6023	20.328.759,00	6,01
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N.		ANT	7.500	0	2.500	EUR	1.344,3400	10.082.550,00	2,98
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.		ANT	310.000	0	33.000	USD	66,9800	18.162.876,14	5,37
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N		ANT	17.500	0	5.000	USD	504,9470	7.729.682,03	2,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR		332.189.243,47	98,16
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		965.095,72	0,29
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		196.364,72	0,06
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		196.364,72	0,06
DAX Future 18.09.2026		XEUR	EUR Anzahl	11					-7.650,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2026		XCME	USD Anzahl	56					230.598,32	0,07
FTSE MIB Index Futures 18.09.2026		XDMI	EUR Anzahl	26					-26.583,60	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		768.731,00	0,23
Zinsterminkontrakte							EUR		768.731,00	0,23
BTP Italien 08.09.2026		XEUR	EUR	18.300.000					157.380,00	0,05
Euro Bund Futures 08.09.2026		XEUR	EUR	8.700.000					84.390,00	0,02
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026		XCBT	USD	22.000.000					361.580,93	0,11
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026		XCBT	USD	12.100.000					165.380,07	0,05
Bankguthaben							EUR		5.657.305,76	1,67
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.778.631,93	0,53
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	1.778.631,93					1.778.631,93	0,53
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		3.878.673,83	1,15
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			GBP	521.437,07					605.336,74	0,18
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			JPY	8.395.101,00					45.182,32	0,01
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	3.690.426,53					3.228.154,77	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		40.689,36	0,01
Zinsansprüche			EUR	40.689,36					40.689,36	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-425.997,18	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-425.997,18				-425.997,18	-0,13
Fondsvermögen							EUR	338.426.337,13	100,00
Anteilwert apo Mezzo R							EUR	87,54	
Anteilwert apo Mezzo V							EUR	146,89	
Umlaufende Anteile apo Mezzo R							STK	3.846,991	
Umlaufende Anteile apo Mezzo V							STK	11.281,000	

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

²⁾ 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 30.06.2026					
Britisches Pfund	(GBP)	0,861400	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	185,805000	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,143200	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XDMI	Mailand - Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM)
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK	0	107.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1672565543	BAKERSTEEL G.I.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	0	3.000
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.	ANT	0	19.000
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN	ANT	0	50.000
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN	ANT	0	71.000
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	120.000	225.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			176.625
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)				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			16.674
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			55.978
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			40.926
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Währungsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			17.525
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,16

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,29

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	87,54
Anteilwert apo Mezzo V	EUR	146,89
Umlaufende Anteile apo Mezzo R	STK	3.846,991
Umlaufende Anteile apo Mezzo V	STK	11.281,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Mezzo R	apo Mezzo V
ISIN	DE0005324305	DE000A2DP552
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2001	01.02.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.	0,40 % 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 Aufwandserstattungen.

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 INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2000519715	AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,59
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V ¹⁾	1,30
LU1672565543	BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,69
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
LU2360064765	Core.Inv.F-Bre.How.Ab.Re.Go.Bd Act. Nom. A1m EUR Acc. oN ¹⁾	0,55
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,60
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,66
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,50
IE000A3PWLRL4	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	1,19
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00B0MTTV84	GaveKal-Asian Opportunities Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,69
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
IE000HYFO765	GS ETF-Alp.enh.US Eq.Act.ETF Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,20
LU1365052627	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N. ¹⁾	0,33
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN ¹⁾	1,60
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. ¹⁾	1,20
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N. ¹⁾	1,10
LU2941599081	Jan.Hend.EUR AAA CLO Act.Co.UE Act.Nom. UNHHEDGED EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BN4GXL63	JH-EO UI.Sh.IG Bd PA Cl.Co.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,20
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. ¹⁾	1,71
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,44
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,22
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN ¹⁾	0,03
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI2-JSS EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
IE00BH04GL39	Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,07
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN ¹⁾	0,10
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,79
LU0946790523	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile IT EUR o.N. ¹⁾	0,70
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,09

¹⁾ 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

apo Forte

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	468.312.811,12	100,15
1. Aktien	3.403.866,34	0,73
2. Zertifikate	5.499.738,00	1,18
3. Investmentanteile	439.610.964,81	94,01
4. Derivate	695.659,18	0,15
5. Bankguthaben	19.040.861,31	4,07
6. Sonstige Vermögensgegenstände	61.721,48	0,01
II. Verbindlichkeiten	-694.400,21	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-694.400,21	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 467.618.410,91	100,00

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

Vermögensaufstellung apo Forte

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR			5.499.738,00	1,18
Zertifikate							EUR			5.499.738,00	1,18
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK		16.200	16.500	38.800	EUR	339,4900		5.499.738,00	1,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR			3.403.866,34	0,73
Aktien							EUR			3.403.866,34	0,73
US04010L1035	Ares Capital Corp. Registered Shares DL -,001	STK		210.000	40.000	0	USD	18,5300		3.403.866,34	0,73
Investmentanteile							EUR			439.610.964,81	94,01
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR			439.610.964,81	94,01
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V	ANT		35.000	35.000	0	EUR	101,2000		3.542.000,00	0,76
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN	ANT		119.000	0	13.000	EUR	197,7300		23.529.870,00	5,03
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN	ANT		2.040.000	2.040.000	0	EUR	12,3593		25.212.972,00	5,39
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	ANT		2.900	5.000	2.100	EUR	1.197,1500		3.471.735,00	0,74
IE000HYFO765	GS ETF-Alp.enh.US Eq.Act.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		391.000	0	0	EUR	12,2900		4.805.390,00	1,03
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN	ANT		23.200	23.200	0	EUR	1.014,5530		23.537.629,60	5,03
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N.	ANT		105.000	26.000	0	EUR	191,0106		20.056.113,00	4,29
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	ANT		1.050.000	0	90.000	EUR	65,1000		68.355.000,00	14,62
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	ANT		217.000	217.000	0	EUR	102,2500		22.188.250,00	4,74
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT		1.290.000	0	0	EUR	18,5350		23.910.150,00	5,11
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N.	ANT		500.000	0	195.000	EUR	54,0328		27.016.400,00	5,78
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	ANT		715.000	0	215.000	EUR	47,9950		34.316.425,00	7,34
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN	ANT		117.000	0	0	EUR	135,2100		15.819.570,00	3,38
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT		290.000	0	0	EUR	112,0969		32.508.101,00	6,95
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN	ANT		89.000	0	96.000	EUR	65,1900		5.801.910,00	1,24
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	ANT		715.000	0	0	EUR	61,6023		44.045.644,50	9,42
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT		180.000	490.000	520.000	EUR	39,6650		7.139.700,00	1,53
LU1457522305	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N.	ANT		645.000	0	0	USD	66,9800		37.790.500,35	8,08
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N	ANT		37.500	0	7.500	USD	504,9470		16.563.604,36	3,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR			448.514.569,15	95,91

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	695.659,18	0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	234.180,43	0,05
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	234.180,43	0,05
DAX Future 18.09.2026		XEUR	EUR Anzahl	22				-15.300,00	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2026		XCME	USD Anzahl	74				304.719,21	0,07
FTSE MIB Index Futures 18.09.2026		XDMI	EUR Anzahl	54				-55.238,78	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	461.478,75	0,10
Zinsterminkontrakte							EUR	461.478,75	0,10
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026		XCBT	USD	14.800.000				238.694,02	0,05
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026		XCBT	USD	16.300.000				222.784,73	0,05
Bankguthaben							EUR	19.040.861,31	4,07
EUR - Guthaben bei:							EUR	14.641.199,24	3,13
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	14.641.199,24				14.641.199,24	3,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.399.662,07	0,94
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			JPY	10.641.279,00				57.271,22	0,01
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	4.964.221,21				4.342.390,85	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	61.721,48	0,01
Dividendenansprüche			EUR					61.721,48	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-694.400,21	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-694.400,21				-694.400,21	-0,15
Fondsvermögen							EUR	467.618.410,91	100,00
Anteilwert apo Forte R							EUR	92,71	
Anteilwert apo Forte V							EUR	172,49	
Umlaufende Anteile apo Forte R							STK	5.009.942,789	
Umlaufende Anteile apo Forte V							STK	18.155,000	

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

²⁾ 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 30.06.2026				
Japanischer Yen	(JPY)	185,805000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,143200	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XDMI	Mailand - Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM)
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK	0	205.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1672565543	BAKERSTEEL GL.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	ANT	0	4.000
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N.	ANT	0	80.000
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN	ANT	0	134.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			79.324
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)				
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			80.158
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			73.977
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Währungsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			46.316
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,91

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,15

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	92,71
Anteilwert apo Forte V	EUR	172,49
Umlaufende Anteile apo Forte R	STK	5.009.942,789
Umlaufende Anteile apo Forte V	STK	18.155,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Forte R	apo Forte V
ISIN	DE0005324313	DE000A2DP560
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2001	01.02.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.	0,45 % 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 Aufwandserstattungen.

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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A423QV6	Alturis Volatility Inhaber-Anteile V ¹⁾	1,30
LU1672565543	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N. ¹⁾	1,69
LU1992117652	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
FR0013233707	EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,66
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,50
LU1457522305	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	0,90
IE000HYFO765	GS ETF-Alp.enh.US Eq.Act.ETF Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,20
LU3196137817	Helium Fd-Helium Selection Act.Nom. D EUR Acc. oN ¹⁾	1,60
IE00BDB54R98	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. SE EUR o.N. ¹⁾	1,20
IE00BH6XSZ22	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Registered Acc.Shs S USD o.N ¹⁾	1,10
LU1692455097	Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Sm.Cos Act.Nom. M2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN ¹⁾	0,20
LU1504077881	JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. ¹⁾	1,71
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE000T01W6N0	Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Registered Shares A EUR o.N. ¹⁾	1,22
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN ¹⁾	0,03
LU2436152677	Storm Fund II-Storm Bond Fund Act. au Port. ICF EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
IE000CTX5O48	Tabula ICAV-Liquid Cred.Inc Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
IE00BFMXYP42	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shs GBP Acc. oN ¹⁾	0,10
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,79
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,09

¹⁾ 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST