

HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2025

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.01.2025 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 31.01.2025 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 8 |
| Allgemeine Angaben | 10 |

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 14,57 % in der Anteilklasse Covesto Patient Capital S sowie von 14,12 % in der Anteilklasse Covesto Patient Capital I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben.

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 14.309.279,60 | 101,42 |
| 1. Aktien | 14.068.986,13 | 99,71 |
| 2. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 3. Bankguthaben | 239.969,12 | 1,70 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 324,35 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -200.012,44 | -1,42 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -200.012,44 | -1,42 |
| III. Fondsvermögen | EUR 14.109.267,16 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|---|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|----------------------|--|
| im Berichtszeitraum | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | EUR | | 13.870.346,58 | 98,31 |
| Aktien | | | | | | EUR | | 13.870.346,58 | 98,31 |
| AU000000FDV2 | Frontier Digital Ventures Ltd. | STK | | 1.079.000 | 0 | 0 | AUD 0,2600 | 167.631,68 | 1,19 |
| CA01626P1484 | Alimentation Couche-Tard Inc. | STK | | 19.480 | 12.190 | 2.000 | CAD 77,4200 | 1.003.454,27 | 7,11 |
| CA1249003098 | CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N. | STK | | 4.465 | 1.775 | 6.840 | CAD 73,6100 | 218.682,36 | 1,55 |
| CA21037X1006 | Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | STK | | 140 | 0 | 0 | CAD 4.798,1300 | 446.946,47 | 3,17 |
| CA85853F1053 | Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N. | STK | | 1.740 | 0 | 0 | CAD 71,1000 | 82.314,12 | 0,58 |
| DE000A2GSU42 | Brockhaus Technologies AG | STK | | 7.260 | 0 | 0 | EUR 25,5000 | 185.130,00 | 1,31 |
| DE000A1K0201 | GESCO SE | STK | | 12.665 | 0 | 0 | EUR 13,1500 | 166.544,75 | 1,18 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA | STK | | 793 | 81 | 27 | EUR 715,8000 | 567.629,40 | 4,02 |
| NL0013654783 | Prosus N.V. | STK | | 11.250 | 0 | 0 | EUR 36,6550 | 412.368,75 | 2,92 |
| NL0015000IY2 | Universal Music Group N.V. | STK | | 11.100 | 11.100 | 0 | EUR 27,0300 | 300.033,00 | 2,13 |
| GB00BJDQQ870 | Watches Of Switzerland Grp PLC | STK | | 90.000 | 28.800 | 0 | GBP 5,6000 | 602.366,44 | 4,27 |
| GB00BL9YR756 | Wise PLC | STK | | 45.421 | 55.078 | 9.657 | GBP 11,1500 | 605.287,62 | 4,29 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | STK | | 2.320 | 0 | 0 | HKD 401,2000 | 114.522,79 | 0,81 |
| PLDINPL00011 | Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10 | STK | | 4.784 | 0 | 0 | PLN 446,0000 | 507.839,91 | 3,60 |
| SE0016128151 | VEF AB Namn-Aktier o.N. | STK | | 2.753.255 | 421.106 | 0 | SEK 1,7360 | 416.454,71 | 2,95 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | STK | | 5.610 | 1.405 | 445 | USD 200,8700 | 1.080.267,17 | 7,66 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | | 2.000 | 680 | 270 | USD 234,6400 | 449.868,19 | 3,19 |
| NL0015000PB5 | Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001 | STK | | 15.250 | 0 | 0 | USD 9,4300 | 137.858,89 | 0,98 |
| US31620M1062 | Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. | STK | | 8.575 | 4.455 | 0 | USD 82,0800 | 674.721,76 | 4,78 |
| US3444191064 | Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N | STK | | 11.935 | 6.555 | 0 | USD 87,2800 | 998.597,33 | 7,08 |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc. | STK | | 500 | 0 | 363 | USD 566,0100 | 271.298,47 | 1,92 |
| US58733R1023 | Mercadolibre Inc. | STK | | 241 | 68 | 64 | USD 1.947,3200 | 449.891,31 | 3,19 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | STK | | 2.915 | 1.850 | 105 | USD 414,9900 | 1.159.656,66 | 8,22 |
| KYG6683N1034 | Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066 | STK | | 36.000 | 36.000 | 0 | USD 13,4400 | 463.825,91 | 3,29 |
| US78409V1044 | S&P Global | STK | | 370 | 0 | 450 | USD 523,5400 | 185.696,98 | 1,32 |
| LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1 | STK | | 260 | 0 | 760 | USD 550,1300 | 137.117,19 | 0,97 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Softw.Inc | STK | | 2.450 | 0 | 0 | USD 191,2300 | 449.133,39 | 3,18 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Class A | STK | | 3.940 | 500 | 798 | USD 343,0500 | 1.295.707,23 | 9,18 |
| IL0011301780 | Wix.com Ltd. | STK | | 1.375 | 0 | 0 | USD 242,3900 | 319.499,83 | 2,26 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | EUR | | 198.639,55 | 1,41 |
| Aktien | | | | | | EUR | | 198.639,55 | 1,41 |
| US57667L1070 | Match Group Inc. | STK | | 5.885 | 1.665 | 0 | USD 35,2100 | 198.639,55 | 1,41 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | | 14.068.986,13 | 99,71 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.01.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|---|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------|--------------------|--|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Derivate | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| CA21037X1345 | Constellation Software Inc. WTS 31.03.40 | STK | | 139 | 0 | 0 | CAD | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 239.969,12 | 1,70 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 239.969,12 | 1,70 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | EUR | 239.969,12 | | | | | 239.969,12 | 1,70 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 324,35 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 324,35 | | | | | 324,35 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -200.012,44 | -1,42 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | | EUR | -200.012,44 | | | | | -200.012,44 | -1,42 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 14.109.267,16 | 100,00 |
| Anteilwert Covesto Patient Capital S | | | | | | | | EUR | 17,06 | |
| Anteilwert Covesto Patient Capital I | | | | | | | | EUR | 162,55 | |
| Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S | | | | | | | | STK | 196.888,000 | |
| Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I | | | | | | | | STK | 66.140,000 | |

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 31.01.2025 | | | | | |
|----------------------|-------|-----------|---|--------------|--|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,673550 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,836700 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Hongkong-Dollar | (HKD) | 8,127500 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,502950 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Polnischer Zloty | (PLN) | 4,201450 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,477000 | = | 1 Euro (EUR) | |
| US-Dollar | (USD) | 1,043150 | = | 1 Euro (EUR) | |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| US0994061002 | Boot Barn Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001 | STK | 0 | 2.465 |
| CA55027C1068 | Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N. | STK | 0 | 327 |
| KYG596691041 | Meituan Registered Shs Cl.B o.N. | STK | 0 | 232 |

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

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

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,71

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Covesto Patient Capital S | EUR | 17,06 |
| Anteilwert Covesto Patient Capital I | EUR | 162,55 |
| Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S | STK | 196.888,000 |
| Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I | STK | 66.140,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | Covesto Patient Capital S | Covesto Patient Capital I |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| ISIN | DE000A2JF8K9 | DE000A2PROE7 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 01.08.2018 | 11.02.2020 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 0,34% p.a. | 1,34% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 0 |

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Covesto Patient Capital I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und 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 Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST