

# HALBJAHRESBERICHT

Empiria Max Return global

28. Februar 2025



## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	17

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empiria Max Return global

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,88 %.

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

## Vermögensübersicht per 28.02.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.002.372,84</b>	<b>100,70</b>
1. Aktien	12.735.659,40	98,64
2. Bankguthaben	252.580,67	1,96
3. Sonstige Vermögensgegenstände	14.132,77	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-90.712,23</b>	<b>-0,70</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-90.712,23	-0,70
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.911.660,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 28.02.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.795.687,08	91,36
Aktien							EUR		11.795.687,08	91,36
AU000000MAH3	MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK		914.230	914.230	336.665	AUD	0,2950	161.985,56	1,25
AU000000MYR2	Myer Holdings Ltd.	STK		116.007	0	326.035	AUD	0,7500	52.256,97	0,40
AU0000061897	Perenti Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK		157.780	157.780	0	AUD	1,2500	118.457,01	0,92
CA16387P1036	Chemtrade Logistics Income Fd Reg. Trust Units o.N.	STK		11.200	11.200	0	CAD	9,8400	73.354,63	0,57
CA17040T8885	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) oN	STK		13.528	13.529	1	CAD	20,0200	180.265,28	1,40
CA2935701078	Ensign Energy Services Inc. Registered Shares o.N.	STK		58.700	58.700	0	CAD	2,7600	107.835,46	0,84
CA58457V5036	Medical Facilities Corp. Registered Shares New o.N.	STK		14.200	8.500	13.300	CAD	17,6200	166.536,21	1,29
CA83615X4075	Source Energy Services Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.700	3.700	0	CAD	11,6200	28.616,88	0,22
FI4000567029	Finnair Oyj Registered Shares EO 85,-	STK		23.892	23.892	0	EUR	3,5585	85.019,68	0,66
NL0009269109	Heijmans N.V.	STK		6.547	1.242	5.789	EUR	39,7000	259.915,90	2,01
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	STK		2.395	2.395	0	EUR	33,0000	79.035,00	0,61
IT0005043507	OVS S.p.A.	STK		28.171	28.171	16.810	EUR	3,6400	102.542,44	0,79
AT0000609607	Porr AG	STK		3.240	3.240	0	EUR	23,7500	76.950,00	0,60
FR0013214145	SMCP S.A.S.	STK		22.073	22.073	0	EUR	3,5200	77.696,96	0,60
GB00B64NSP76	Costain Group PLC Registered Shares LS -,50	STK		121.541	66.280	164.601	GBP	1,0950	161.366,96	1,25
GB00BVV2KN49	Eurocell PLC Reg. Shares (WI) LS -,001	STK		113.733	113.733	0	GBP	1,4000	193.059,96	1,50
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Registered Shares LS -,50	STK		57.965	57.965	14.401	GBP	3,6400	255.826,13	1,98
GB0006215205	National Express Group	STK		143.784	143.784	0	GBP	0,6885	120.030,65	0,93
GB00BYJL418	Norcros PLC Registered Shares LS-,10	STK		16.332	16.332	0	GBP	2,2700	44.951,37	0,35
GB00BG5NDX91	Serabi Gold PLC Registered Shares LS -,005	STK		50.681	50.681	0	GBP	1,6400	100.778,22	0,78
GB00B27YGJ97	Severfield PLC Registered Shares LS -,025	STK		135.442	135.442	59.881	GBP	0,4840	79.483,39	0,62
GB0000163088	Speedy Hire PLC Registered Shares LS -,05	STK		186.617	186.617	0	GBP	0,1900	42.991,49	0,33
BMG1223L1054	BOE Varitronix Ltd. Registered Shares HD -,25	STK		257.000	257.000	0	HKD	7,6900	244.056,14	1,89
BMG8114Z1014	COSCO SHIPPING Intl(HK)Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	STK		266.000	266.000	126.000	HKD	4,4800	147.160,05	1,14
KYG398141013	Goodbaby International Hldgs Registered Shares HD -,01	STK		1.200.000	1.200.000	0	HKD	1,0600	157.078,73	1,22
KYG5211W1069	JUSTIN ALLEN HOLDINGS LTD Registered Shares HD-,01	STK		830.000	830.000	0	HKD	0,7700	78.922,18	0,61
KYG686121032	Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	STK		168.000	168.000	0	HKD	1,4900	30.911,91	0,24
HK0716002271	Singamas Container Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK		606.000	606.000	0	HKD	0,7000	52.384,27	0,41
BMG8403G1033	Sinofert Holdings	STK		264.000	264.000	0	HKD	1,0600	34.557,32	0,27
KYG910191363	Truly Intl. Holdings Ltd. Registered Shares HK -,02	STK		2.646.000	1.062.000	0	HKD	1,2500	408.441,75	3,16

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
IL0011238503	Carasso Motors Ltd. Registered Shares IS -,001		STK	10.441	10.441	22.095	ILS	33,9500	95.195,45	0,74
IL0010878242	El Al Israel Airlines Ltd. Registered Shares IS 1		STK	125.501	125.501	0	ILS	11,0700	373.103,31	2,89
IL0025902482	Oil Refineries Ltd. Registered Shares IS 1		STK	248.864	248.864	0	ILS	1,0580	70.710,20	0,55
IL0006440130	Palram Industries (1990) Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.023	3.023	0	ILS	98,6900	80.120,86	0,62
JP3103600007	Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.900	3.900	0	JPY	6.760,0000	168.816,03	1,31
JP3101600009	Aisan Industry Co. Ltd.		STK	7.000	7.000	0	JPY	1.966,0000	88.121,92	0,68
JP3106200003	Aoyama Trading		STK	15.600	15.600	0	JPY	2.086,0000	208.372,93	1,61
JP3425000001	Central Glass		STK	3.800	3.800	5.400	JPY	3.225,0000	78.472,18	0,61
JP3528450004	Chiyoda Integre Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.400	6.400	0	JPY	3.125,0000	128.065,57	0,99
JP3525400002	Chubu Shiryō Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.800	8.800	6.400	JPY	1.286,0000	72.464,62	0,56
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.100	3.100	0	JPY	3.210,0000	63.719,02	0,49
JP3802800007	Foster Electric		STK	11.900	11.900	16.600	JPY	1.423,0000	108.431,20	0,84
JP3795200009	H-One Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	39.200	39.200	0	JPY	1.060,0000	266.069,03	2,06
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.900	6.900	0	JPY	1.265,0000	55.891,02	0,43
JP3847000001	Hokkaido Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.000	40.700	41.000	JPY	521,0000	26.688,86	0,21
JP3389400007	Janome Corp. Registered Shares o.N.		STK	43.300	43.300	0	JPY	1.026,0000	284.470,77	2,20
JP3697800005	Japan Cash Machine Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.100	10.100	0	JPY	1.120,0000	72.433,89	0,56
JP3694000005	Japan Pulp & Paper Co. Ltd.		STK	19.300	19.300	0	JPY	600,0000	74.149,96	0,57
JP3739600009	Japan Transcity Corp. Registered Shares o.N.		STK	11.700	0	0	JPY	928,0000	69.524,24	0,54
JP3226300006	Kawada Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.800	3.800	0	JPY	3.050,0000	74.214,00	0,57
JP3268800004	Kurabo Industries Ltd.		STK	9.800	2.800	0	JPY	5.910,0000	370.865,08	2,87
JP3252800002	Kyodo Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.700	2.700	0	JPY	4.205,0000	72.699,62	0,56
JP3870300005	Mamiya-Op Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	21.100	21.100	0	JPY	1.523,0000	205.771,27	1,59
JP3876000005	Maruzen Showa Unyū Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.500	1.500	0	JPY	5.850,0000	56.188,77	0,44
JP3894000003	Mitsui Matsushima Co. Ltd.		STK	2.600	2.600	5.600	JPY	4.115,0000	68.508,68	0,53
JP3894400005	Mitsuuroko Group Hldgs Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	15.400	15.400	0	JPY	1.809,0000	178.386,37	1,38
JP3643600004	Nakano Corp. Registered Shares o.N.		STK	15.900	15.900	26.500	JPY	785,0000	79.922,52	0,62
JP3732600006	Nippon Beet Sugar Mfg. Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.800	4.800	0	JPY	2.368,0000	72.782,22	0,56
JP3740800002	Nippon Dry-Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.500	10.500	0	JPY	4.220,0000	283.729,27	2,20
JP3745800007	Nippon Hume Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.600	7.600	0	JPY	1.706,0000	83.022,35	0,64
JP3674400001	Nissan Corp.		STK	1.100	1.100	2.200	JPY	4.325,0000	30.463,60	0,24
JP3342500000	Sanyo Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0	JPY	1.472,0000	30.162,00	0,23

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
JP3414200000	Seika Corp. Registered Shares o.N.	STK		2.600	0	0	JPY	4.460,0000	74.252,42	0,58
JP3351150002	Shizuoka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.200	4.200	0	JPY	1.048,0000	28.184,67	0,22
JP3431550007	Soken Chemical & Engin. Co.Ltd Registered Shares o.N.	STK		3.400	3.400	5.300	JPY	3.330,0000	72.497,92	0,56
JP3397210000	Suzuki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		21.500	21.500	0	JPY	1.674,0000	230.460,40	1,78
JP3455600001	Takashima & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		18.300	18.300	0	JPY	1.303,0000	152.685,53	1,18
JP3556000002	Toa	STK		17.100	17.100	0	JPY	1.355,0000	148.367,16	1,15
JP3584600005	Tokyo Tekko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.700	4.700	1.300	JPY	5.820,0000	175.155,28	1,36
JP3620600001	Toli Corp.	STK		25.100	25.100	0	JPY	464,0000	74.575,14	0,58
JP3629400007	Tonami Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		2.200	2.200	1.600	JPY	6.870,0000	96.779,15	0,75
JP3531800005	Tsugami	STK		8.700	8.700	0	JPY	1.802,0000	100.386,76	0,78
JP3953600008	Yotai Refractories Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		2.700	2.700	0	JPY	1.705,0000	29.477,49	0,23
JP3948400001	Yushiro Chemical Industry Registered Shares o.N.	STK		10.500	10.500	0	JPY	2.034,0000	136.754,82	1,06
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier o.N.	STK		24.692	24.692	0	SEK	78,0000	172.282,87	1,33
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier o.N.	STK		6.213	6.213	16.191	SEK	110,5000	61.412,23	0,48
SE0008040653	Humana AB Namn-Aktier o.N.	STK		18.622	18.622	0	SEK	47,2500	78.708,09	0,61
SE0000936478	Intrum Justitia AB Namn-Aktier SK -,02	STK		19.745	19.745	0	SEK	30,0400	53.057,68	0,41
SG1AB9000005	Japfa Ltd. Registered Shares o.N.	STK		203.500	203.500	0	SGD	0,6100	88.465,65	0,69
SG1W55939399	Wee Hur Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK		401.800	401.800	0	SGD	0,5000	143.172,75	1,11
TH0405010Y10	Asian Sea Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		531.100	531.100	0	THB	7,7000	115.257,05	0,89
US2560861096	DocGo Inc. Registered Shares o.N.	STK		34.600	34.600	0	USD	3,9200	130.227,56	1,01
US2333774071	DXP Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.000	0	4.300	USD	88,9200	85.376,86	0,66
US30069T1016	Excelerate Energy Inc. Registered Shares A DL -,001	STK		7.200	7.200	0	USD	29,4000	203.245,32	1,57
US36116M1062	FutureFuel Corp. Registered Shares DL -,0001	STK		5.500	5.500	11.300	USD	4,5100	23.816,61	0,18
BMG4690M1010	IBEX Ltd. Registered Shares o.N.	STK		15.400	15.400	0	USD	25,2200	372.912,15	2,89
VGG6593L1224	NiSun Intl. Enterprise Dev.Gr. Registered Shares DL-,01	STK		4.200	4.200	0	USD	7,6400	30.809,41	0,24
US7141671039	Perma-Pipe International Hdgs Registered Shares DL -,01	STK		5.500	5.500	0	USD	13,3300	70.393,66	0,55
US75282U1043	Ranger Energy Services Inc. Registered Shares A DL -,01	STK		17.000	17.000	0	USD	16,4800	268.996,64	2,08
US8170705011	Seneca Foods Corp. Reg. Shares Class A DL -,25	STK		1.000	1.000	0	USD	80,7000	77.484,40	0,60
US8631111007	Strattec Security Corp. Registered Shares DL -,01	STK		5.100	5.100	0	USD	49,7900	243.810,85	1,89
US86614G1013	Summit Midstream Corp. Registered Shares	STK		2.500	2.500	0	USD	42,1800	101.248,20	0,78
US8666831057	Sun Country Airlines Holdings Registered Shares DL -,01	STK		4.700	4.700	0	USD	15,8400	71.481,52	0,55
BMG8726T1053	Teekay Corp. Registered Shares DL-,001	STK		12.700	12.700	0	USD	6,5600	79.992,32	0,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
ZAE000026639	Barloworld		STK	6.056	6.056	0	ZAR	105,8500	33.297,97	0,26
ZAE000017745	DataTec Ltd. Registered Shares RC -,01		STK	86.022	86.022	0	ZAR	48,5900	217.118,84	1,68
ZAE000171963	KAP Ltd. Registered Shares RC -, 20		STK	288.305	288.305	0	ZAR	2,6400	39.536,40	0,31

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		939.267,50	7,27
Aktien						EUR		939.267,50	7,27
KYG2133W1087	China Resources Medic.Hldg.Co. Registered Shares HD -,00025	STK	137.000	137.000	0	HKD	4,2800	72.409,34	0,56
KYG2162W1024	China Yong.Autom.Ser.Hldgs Ltd Registered Shares HD -,01	STK	490.500	490.500	0	HKD	2,9400	178.080,60	1,38
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	168.000	168.000	0	HKD	3,5700	74.064,10	0,57
KYG6956A1013	PC Partner Group Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	382.000	382.000	0	HKD	8,8400	417.009,45	3,23
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	800	800	0	JPY	7.750,0000	39.700,33	0,31
JP3943000004	Yamabiko Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.100	2.100	12.700	JPY	2.447,0000	32.904,53	0,25
JP3428870004	Zero Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.600	4.600	0	JPY	2.515,0000	74.079,53	0,57
ZAE000005153	Omnia Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	14.993	14.993	0	ZAR	65,5100	51.019,62	0,40

Nicht notierte Wertpapiere						EUR		704,82	0,01
Aktien						EUR		704,82	0,01
SE0024171516	AcadeMedia AB Redemption Rights	STK	13.578	13.578	0	SEK	0,5803	704,82	0,01

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.735.659,40</b>	<b>98,64</b>
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>252.580,67</b>	<b>1,96</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>93.149,91</b>	<b>0,72</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	93.149,91				93.149,91	0,72

<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.265,40</b>	<b>0,20</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	254.291,01				21.731,95	0,17
Verwahrstelle: UBS Europe SE			PLN	12.620,57				3.034,26	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	16.759,71				1.499,19	0,01

<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>133.165,36</b>	<b>1,03</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	8.598,94				5.164,68	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	7.116,42				4.736,70	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	13.988,27				16.960,62	0,13
Verwahrstelle: UBS Europe SE			HKD	124.061,94				15.320,36	0,12
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ILS	24.510,33				6.582,39	0,05
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	8.337.149,00				53.385,09	0,41
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SGD	4.416,88				3.147,72	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	28.208,41				27.084,41	0,21

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ZAR	15.081,17	im Berichtszeitraum			783,39	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.132,77	0,11
Dividendenansprüche			EUR	14.132,77				14.132,77	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-90.712,23	-0,70
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-90.712,23				-90.712,23	-0,70
Fondsvermögen							EUR	12.911.660,61	100,00
Anteilwert Empiria Max Return global V							EUR	269,31	
Umlaufende Anteile Empiria Max Return global V							STK	47.943,000	

<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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,664950	=	1 Euro (EUR)
Baht	(THB)	35,481300	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,097850	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,170000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502400	=	1 Euro (EUR)
Neuer Schekel	(ILS)	3,723623	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,701250	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,159350	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,179150	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,403200	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,251250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AU000000ADH2	Adairs Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	30.116
JP3108400007	Akebono Brake Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	63.100
US02913V1035	American Public Education Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.600
IL0007310183	Arad Investment & Industr. Registered Shares IS 1	STK	0	1.947
JP3125600001	Araya Industrial Co. Ltd.	STK	0	5.700
PLARTPR00012	Arctic Paper S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	0	10.435
JP3389640008	Asia Pile Holdings Corp.	STK	0	28.500
TH0405010Y02	Asian Sea Corporation PCL Registered Shares (Local) BA 1	STK	531.100	531.100
LU1789205884	B&S Group S.A. Bearer Shares EO-,06	STK	0	21.628
US09624H2085	Bluelinx Holdings Inc.	STK	0	500
US11161T2078	Broadwind Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	18.700
BMG1738J1247	BW Offshore Ltd. Registered Shares DL 0,50	STK	0	17.345
CA15713J1049	CES Energy Solutions Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	31.800
JP3513400006	Chuetsu Pulp & Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.900
IT0000070786	CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	STK	0	101.399
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutic.Group Ltd.	STK	0	149.000
HK0521001989	CWT International Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.930.000
LU2592315662	D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	STK	0	16.247
JP3497000004	Daihatsu Diesel Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	19.200
JP3483000000	Daiko Denshi Tsushin Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	16.100
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	0	17.318
GB00B4Y7R145	Dixons Carphone	STK	0	72.852
US2774614067	Eastman Kodak Co. Registered Shares New DL 2,50	STK	0	32.500
AU000000ELD6	Elders Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	8.431
MHY235921357	EuroSeas Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.800
US3584351056	Friedman Industries Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	5.700
JP3160300004	Fuji Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	69.700
JP3807750009	Fuji OOZX Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	10.400
JP3807000009	Fukoku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	8.400
JP3824000008	Futaba Industrial	STK	0	6.300
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	0	1.700
US38500T2006	Gran Tierra Energy Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	26.000
IE0003864109	Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	68.688
GB00BJVWTM27	Gulf Marine Services PLC Registered Shares LS -,02	STK	0	488.642
US40701T1043	Hamilton Beach Brds Hldg Co. Registered Shares Class A DL 1	STK	0	2.500
US4424874018	Hovnanian Enterprises Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	0	300

## 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
DE0006200108	Indus	STK	0	2.279
KYG550441045	Jnby Design Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	0	85.000
JP3219400003	Kamei Corp.	STK	0	4.400
GB0004866223	Keller Group	STK	0	4.316
GB0004915632	Kier Group PLC	STK	0	28.948
NO0010833262	Klaveness Com. Carriers AS Navne-Aksjer NK1	STK	0	5.534
JP3284200007	Koike Sanso Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.500
NL0000337319	Koninklijke BAM	STK	0	20.442
JP3270800000	Kurimoto	STK	0	8.300
JP3967250006	Lacto Japan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.300
US53222Q1031	Lifetime Brands Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	5.100
JP3981000007	Look Holdings Inc.	STK	0	3.000
GB0005746358	McBride PLC Registered Shares LS -,10	STK	0	41.572
GB0005630420	Mears Group PLC	STK	0	10.804
PLMRBUD00015	Mirbud S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK	0	40.664
JP3895200008	Mitsuba Corp.	STK	0	10.600
JP3896000001	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.400
JP3901200000	Mitsubishi Paper Mills Ltd.	STK	0	24.100
KYG6264V1361	Mongolian Mining Corp. Registered Shs REG S DL-,10	STK	0	246.000
JP3924000007	Mory Industries Inc.	STK	0	1.300
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK	0	84.707
JP3914200005	Murakami Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.300
JP3651160008	NAFCO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.300
JP3651400008	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	STK	0	21.500
JP3657550004	Nishikawa Rubber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.500
SE0014808838	Nordic Paper Holding AB	STK	0	21.732
BMG671801022	Odfjell Drilling Ltd.	STK	0	33.147
BMG6716L1081	Odfjell Technology Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	11.416
JP3895000002	Plant Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	9.000
JP3967400007	Rasa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.400
US76665T1025	Riley Exploration Permian Inc. Registered Shares New DL -,001	STK	0	2.200
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	STK	0	8.428
JP3314800008	Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	5.800
JP3334800004	Sansei Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	5.800
US8112922005	SCYNEXIS Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	22.200
JP3374000002	Shinsho Corp.	STK	0	1.100
JP3369500008	Shirai Electronics Ind. Co.Ltd	STK	0	15.500

## 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
IT0000076536	Sogefi S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK	0	96.250
JP3620200000	T. RAD Co. Ltd.	STK	0	4.100
JP3546100003	Terasaki Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
TH0535010Z13	Thoresen Thai Agencies PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	0	213.900
JP3440800005	Tigers Polymer Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	8.200
JP3553200001	Toho Co. Ltd.	STK	0	2.900
JP3564200008	Tokai Rubber Industries	STK	0	7.000
JP3553900006	Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	1.400
JP3598200008	Topre Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.300
JP3607800004	Toyo Engineering Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	17.200
JP3542400001	TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.100
IT0005422768	Trevi-Finanziaria Industr. SpA	STK	0	413.151
JP3952550006	Unipres Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	12.900
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Registered Shares DL -,10	STK	0	43.200
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd.	STK	0	220.000
JE00B3MW7P88	West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	STK	0	1.274.000
US9706461053	Willis Lease Finance Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.000
JP3946200007	Yurtec Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	18.700

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

KYG211411098	China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10	STK	0	81.000
CA17040T3001	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) oN	STK	94.700	94.700
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	STK	0	3.400
GB00BDHXPJ60	i3 Energy PLC Registered Shares LS -,0001	STK	204.234	204.234
JP3270810009	Kuriyama Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.400
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	STK	0	672.000
SG1F29855813	Samudera Shipping Line Ltd. Registered Shares SD -,10	STK	0	236.200
MHY8564W1030	Teekay	STK	0	6.800
JP3821400003	Univance Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	21.700

### 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 %) 98,64

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 Empiria Max Return global V	EUR	269,31
Umlaufende Anteile Empiria Max Return global V	STK	47.943,000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empiria Max Return global V 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 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: 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  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

## Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

---

### Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Neustadtgasse 1a, CH-8400 Winterthur.

### Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, CH-8034 Zurich.

### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

### TER

Die Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss der schweizerischen Regelung "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER), für kollektive Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association (AMAS) erstellt wurde, berechnet.

**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)

**HANSA**INVEST