

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

WEALTHGATE Biotech Fund

30. September 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2025	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

WEALTHGATE Biotech Fund

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 22,60 % in der Klasse R sowie von + 22,46 % in der Klasse Inst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September 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 30.09.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.179.876,72	103,56
1. Aktien	3.708.311,65	91,88
2. Bankguthaben	471.535,46	11,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	29,61	0,00
II. Verbindlichkeiten	-143.688,33	-3,56
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-143.688,33	-3,56
III. Fondsvermögen	USD 4.036.188,39	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							USD		3.086.810,37	76,48
Aktien							USD		3.086.810,37	76,48
DK0062266474	Gubra ApS Navne-Aktier DK 1	STK		1.468	0	0	DKK	398,0000	91.817,77	2,27
DK0060257814	Zealand Pharma	STK		1.041	517	0	DKK	456,5000	74.680,83	1,85
BE0003739530	UCB S.A.	STK		237	0	362	EUR	227,6000	63.275,69	1,57
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		11.535	11.535	9.783	USD	18,6200	214.781,70	5,32
VGG1110E1079	Biohaven Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.567	3.339	0	USD	14,6600	66.952,22	1,66
US1523091007	Centessa Pharmaceuticals plc Nam.-Akt.(Sp.ADRs)/1 o.N.	STK		1.957	5.214	3.257	USD	24,4000	47.750,80	1,18
US1569441009	CG Oncology Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.185	7.185	0	USD	39,0800	280.789,80	6,96
US1717572069	Cidara Therapeutics Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK		1.025	1.025	0	USD	95,2600	97.641,50	2,42
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc.	STK		9.213	3.341	0	USD	43,5100	400.857,63	9,93
US2546041011	Disc Medicine Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.369	1.369	0	USD	65,0600	89.067,14	2,21
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		7.599	6.432	0	USD	15,7500	119.684,25	2,97
US52635N1037	Lenz Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.013	0	4.577	USD	44,8900	135.253,57	3,35
US61225M1027	Monte Rosa Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		21.282	21.282	0	USD	7,3100	155.571,42	3,85
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics	STK		2.577	2.620	994	USD	6,2450	16.093,37	0,40
NL00150012L7	NewAmsterdam Pharma Company NV Reg.Shs. Conf.IPO EO-,12	STK		3.531	3.531	0	USD	27,5200	97.173,12	2,41
NL0010872495	ProQR Therapeutics N.V. Aandelen op naam EO -,04	STK		37.261	37.261	0	USD	2,1900	81.601,59	2,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		302	69	154	USD	560,7500	169.346,50	4,20
US80880W2052	Scilex Holding Co. Registered Shares o.N.	STK		177	177	0	USD	26,6200	4.711,74	0,12
US8294011080	Sionna Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.301	1.301	0	USD	29,5200	38.405,52	0,95
US87650L1035	Tarsus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		2.257	0	0	USD	58,0800	131.086,56	3,25
US88032L6056	Tenax Therapeutics Inc. Registered Shares New DL -,0001	STK		6.545	6.545	0	USD	7,2800	47.647,60	1,18
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	STK		7.785	7.785	0	USD	30,3600	236.352,60	5,86
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam EO -,05	STK		3.010	4.575	1.565	USD	59,4000	178.794,00	4,43
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		35.633	59.749	24.116	USD	3,0250	107.789,83	2,67
US98979H3012	Zosano Pharma Corp. Registered Shares DL -,001	STK		13.714	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00
US98985Y1082	Zymeworks Inc. Registered Shares DL -,00001	STK		8.107	0	4.896	USD	17,2300	139.683,61	3,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD		621.501,28	15,40
Aktien							USD		621.501,28	15,40
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL -,0001	STK		5.764	5.764	0	USD	47,6200	274.481,68	6,80
US172CVR0115	CINCOR PHARMA Dummy	STK		6.100	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	791	1.073	1.000	USD	176,7500	139.809,25	3,46
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001		STK	3.181	3.181	0	USD	65,1400	207.210,34	5,13
Summe Wertpapiervermögen							USD		3.708.311,65	91,88
Bankguthaben							USD		471.535,46	11,68
EUR - Guthaben bei:							USD		41.926,89	1,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		35.741,79					41.926,89	1,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD		429.608,57	10,64
Auslagerungskonto Oddo BHF		USD		43,75					43,75	0,00
Auslagerungskonto UniCredit Bank		USD		0,45					0,45	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		43,79					54,91	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		429.509,46					429.509,46	10,64
Sonstige Vermögensgegenstände							USD		29,61	0,00
Zinsansprüche		USD		29,61					29,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							USD		-143.688,33	-3,56
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		USD		-143.688,33					-143.688,33	-3,56
Fondsvermögen							USD		4.036.188,39	100,00
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund Inst							USD		111,78	
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R							USD		111,04	
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst							STK		34.671,821	
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R							STK		1.447,114	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
Dänische Krone	(DKK)	6,363300	=	1 US-Dollar (USD)
Euro	(EUR)	0,852479	=	1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	(CHF)	0,797500	=	1 US-Dollar (USD)

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				
US0311621009	Amgen Inc.	STK	0	273
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc.	STK	0	3.564
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)	STK	0	1.032
IE00BDGMC594	Avadel Pharmaceuticals PLC Registered Shares	STK	0	15.183
US1011371077	Boston Scientific	STK	0	435
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	STK	9.572	16.959
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	0	1.543
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	0	209
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK	0	3.549
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK	0	2.814
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	0	253
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	STK	0	1.248
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	0	1.581
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	STK	0	3.486
DE000DU25410	Scilex Holding Co. NACHTRAG	STK	0	6.204
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	0	2.951
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	0	226
US89157D1054	Tourmaline Bio Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.001	4.001
US89422G1076	Traverse Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.059	2.059
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	278	656
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	STK	0	5.495
US98419J2069	XOMA Corp.	STK	0	4.700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.514
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares 144A DL -,001	STK	0	2.262
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	256	256
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	0	2.739
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	0	648
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.	STK	0	1.932
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	STK	0	372

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 %) 91,88

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 WEALTHGATE Biotech Fund Inst	USD	111,78
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R	USD	111,04
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst	STK	34.671,821
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R	STK	1.447,114

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WEALTHGATE Biotech Fund Inst	WEALTHGATE Biotech Fund R
ISIN	DE000A3ETA04	DE000A3ETA12
Währung	USD	USD
Fondsaufgabe	14.02.2024	14.02.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,870 % p.a.	1,970 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 WEALTHGATE Biotech Fund Inst sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund R 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 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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