

HALBJAHRESBERICHT

Human Intelligence

31. Januar 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Human Intelligence

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung +5,52% in der Anteilklasse I sowie von +11,45% in der Anteilklasse R. Die Anteilklasse I wurde per 02.12.2024 neu aufgelegt.

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	44.841.492,00	101,16
1. Aktien	42.118.657,58	95,02
2. Derivate	-94.624,82	-0,21
3. Bankguthaben	2.763.286,40	6,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	54.172,84	0,12
II. Verbindlichkeiten	-515.382,21	-1,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-515.382,21	-1,16
III. Fondsvermögen	EUR 44.326.109,79	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		41.896.657,58	94,52
Aktien							EUR		41.896.657,58	94,52
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.		STK	98.346	11.326	193.662	HKD	88,3000	1.068.465,31	2,41
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	107.633	9.643	54.861	HKD	156,9000	2.077.836,69	4,69
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	28.089	22.742	32.614	HKD	401,2000	1.386.564,97	3,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	9.063	18.979	13.166	USD	200,8700	1.745.180,28	3,94
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	38.600	38.600	0	USD	44,6000	1.650.347,51	3,72
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	28.800	28.800	40.925	USD	46,7200	1.289.877,77	2,91
US1667641005	Chevron Corp.		STK	11.787	27.998	16.211	USD	156,3200	1.766.326,84	3,98
US1729674242	Citigroup		STK	47.500	47.500	26.997	USD	81,8600	3.727.508,03	8,41
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	15.645	21.345	5.700	USD	137,2600	2.058.603,94	4,64
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	18.069	25.700	22.331	USD	101,4600	1.757.446,91	3,96
US26142V1052	DraftKings Inc. Cl.A		STK	32.596	39.500	6.904	USD	42,7300	1.335.212,65	3,01
US26875P1012	EOG Resources		STK	13.300	13.300	0	USD	129,7800	1.654.674,78	3,73
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	16.887	24.600	22.359	USD	109,5700	1.773.770,40	4,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	3.100	3.100	3.572	USD	645,7000	1.918.870,73	4,33
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	10.600	10.600	8.237	USD	268,2300	2.725.627,19	6,15
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	4.068	4.068	0	USD	687,0000	2.679.112,30	6,04
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	44.122	56.162	48.479	USD	43,0900	1.822.572,96	4,11
US6745991058	Occidental Petroleum		STK	37.581	51.000	39.629	USD	48,9200	1.762.414,34	3,98
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	11.187	11.187	8.029	USD	171,9300	1.843.820,07	4,16
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A		STK	53.813	125.664	176.591	USD	53,0000	2.734.112,06	6,17
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	8.660	17.925	9.265	USD	208,1500	1.728.015,15	3,90
US9497461015	Wells Fargo		STK	18.400	18.400	0	USD	78,8200	1.390.296,70	3,14
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		222.000,00	0,50
Aktien							EUR		222.000,00	0,50
DE000A1MME74	Netfonds AG vink.Namens- Aktien o.N.		STK	5.000	0	0	EUR	44,4000	222.000,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR		42.118.657,58	95,02
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-94.624,82	-0,21
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-94.624,82	-0,21
Währungsterminkontrakte							EUR		-94.624,82	-0,21
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	11.625.000					-94.624,82	-0,21
Bankguthaben							EUR		2.763.286,40	6,23
EUR - Guthaben bei:							EUR		2.535.505,42	5,72
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	3.450,34					3.450,34	0,01

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 Fondsvermögens ¹⁾
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.532.055,08	im Berichtszeitraum			2.532.055,08	5,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	227.780,98	0,51
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	237.609,73				227.780,98	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	54.172,84	0,12
Dividendenansprüche			EUR	8.701,77				8.701,77	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	45.468,10				45.468,10	0,10
Zinsansprüche			EUR	2,97				2,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-515.382,21	-1,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-515.382,21				-515.382,21	-1,16
Fondsvermögen							EUR	44.326.109,79	100,00
Anteilwert Human Intelligence R							EUR	154,22	
Anteilwert Human Intelligence I							EUR	105,52	
Umlaufende Anteile Human Intelligence R							STK	113.582,553	
Umlaufende Anteile Human Intelligence I							STK	254.080,000	

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 31.01.2025				
Dänische Krone	(DKK)	7,461800	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,127500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,762350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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				
US88579Y1010	3M Co.	STK	0	12.220
US0126531013	Albemarle	STK	12.886	12.886
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	9.034	9.034
US0258161092	American Express	STK	10.467	10.467
US0311621009	Amgen Inc.	STK	3.537	11.442
US00206R1023	AT & T	STK	0	87.033
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	28.650	121.819
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	10.412	10.412
US12468P1049	C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	STK	65.000	65.000
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	26.815
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	3.237	14.322
JP3868400007	Mazda Motor	STK	169.900	169.900
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	4.252	4.252
JP3756600007	Nintendo	STK	0	22.900
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	17.269	17.269
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	23.034	23.034
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	4.200	13.198
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	42.948
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	STK	240.000	240.000
US75734B1008	Reddit Inc. Registered Shares Class A	STK	12.000	12.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	207.162	207.162
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	21.991	21.991
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	1.665	4.665
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	22.341	22.341
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	24.500	24.500

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.543
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.288
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,02

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,21

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 Human Intelligence R	EUR	154,22
Anteilwert Human Intelligence I	EUR	105,52
Umlaufende Anteile Human Intelligence R	STK	113.582,553
Umlaufende Anteile Human Intelligence I	STK	254.080,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Human Intelligence R	Human Intelligence I
ISIN	DE000A3CNF56	DE000A40A516
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.08.2021	02.12.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,25% p.a.	1,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	8.000.000

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 I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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 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

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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