

# HALBJAHRESBERICHT

NAM Future Wealth Fund

31. Juli 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.07.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2025	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

NAM Future Wealth Fund

in der Zeit vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,11 % in der Klasse R sowie von + 0,40 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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 31.07.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.533.056,91</b>	<b>100,63</b>
1. Aktien	3.200.007,12	25,69
2. Investmentanteile	8.645.823,19	69,42
3. Bankguthaben	687.226,60	5,52
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-77.845,61</b>	<b>-0,63</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-77.845,61	-0,63
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.455.211,30</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.07.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>3.200.007,12</b>	<b>25,69</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>3.200.007,12</b>	<b>25,69</b>
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	3.000	3.000	0	DKK	325,0000	130.686,54	1,05
DE0007037129	RWE AG		STK	9.625	0	0	EUR	36,3400	349.772,50	2,81
GB00BDFGHW41	Baillie Gifford US Growth Tr. Registered Shares LS -,01		STK	256.500	0	0	GBP	2,6700	792.839,78	6,37
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.		STK	34.500	0	0	HKD	117,1000	448.275,67	3,60
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.325	825	0	USD	196,5300	397.989,94	3,20
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.300	0	0	USD	513,2400	581.144,50	4,67
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	8.075	0	0	USD	70,9900	499.298,19	4,01
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>8.645.823,19</b>	<b>69,42</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>2.867.587,50</b>	<b>23,02</b>
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II		ANT	1.950	0	0	EUR	594,9500	1.160.152,50	9,31
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I		ANT	8.625	5.325	4.500	EUR	123,0000	1.060.875,00	8,52
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	7.200	7.200	0	EUR	89,8000	646.560,00	5,19
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>5.778.235,69</b>	<b>46,39</b>
LU1642889601	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	26.200	0	2.750	EUR	44,3900	1.163.018,00	9,34
LU0231205187	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.		ANT	5.650	0	0	EUR	71,9000	406.235,00	3,26
FR0010527275	L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.		ANT	6.500	0	0	EUR	69,7480	453.362,00	3,64
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN		ANT	55.000	0	0	EUR	15,9480	877.140,00	7,04
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N.		ANT	29.125	0	0	EUR	41,8600	1.219.172,50	9,79
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd- Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN		ANT	8.800	0	8.500	EUR	73,0900	643.192,00	5,16
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.		ANT	1.070	405	625	USD	645,9000	601.962,37	4,83
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	100.000	100.000	0	USD	4,7549	414.153,82	3,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>11.845.830,31</b>	<b>95,11</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>687.226,60</b>	<b>5,52</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>687.226,60</b>	<b>5,52</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	687.226,60					687.226,60	5,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-77.845,61</b>	<b>-0,63</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-77.845,61					-77.845,61	-0,63
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>12.455.211,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert NAM Future Wealth Fund R</b>							<b>EUR</b>		<b>116,39</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
Anteilwert NAM Future Wealth Fund I							EUR	119,28	
Umlaufende Anteile NAM Future Wealth Fund R							STK	90.392,000	
Umlaufende Anteile NAM Future Wealth Fund I							STK	16.219,000	

<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 31.07.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460600	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,012200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU2670374003	R.F.RED.LIFE CH.TR.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN	ANT	4.500	4.500

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
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlanzeige

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,11

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 NAM Future Wealth Fund R	EUR	116,39
Anteilwert NAM Future Wealth Fund I	EUR	119,28
Umlaufende Anteile NAM Future Wealth Fund R	STK	90.392,000
Umlaufende Anteile NAM Future Wealth Fund I	STK	16.219,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NAM Future Wealth Fund R	NAM Future Wealth Fund I
ISIN	DE000A3E3Y04	DE000A3E3Y28
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2023	15.02.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,7850 % p.a.	0,950 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	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 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 NAM Future Wealth Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NAM Future Wealth Fund R 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 %
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N. <sup>1)</sup>	0,96
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II <sup>1)</sup>	0,87
LU1642889601	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,89
LU0231205187	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,45
FR0010527275	L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I <sup>1)</sup>	1,95
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,17
LU2670374003	R.F.RED.LIFE CH.TR.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,10

<sup>1)</sup> 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

## 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: 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
  - 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 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**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

**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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST