

HALBJAHRESBERICHT

Global Tech Favourites

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

Global Tech Favourites

in der Zeit vom 03.02.2025 bis 31.07.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,06 %.

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.203.747,84	100,13
1. Aktien	1.854.768,22	84,28
2. Zertifikate	199.125,00	9,05
3. Derivate	-2.447,52	-0,11
4. Bankguthaben	152.120,10	6,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	182,04	0,01
II. Verbindlichkeiten	-2.896,88	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.896,88	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 2.200.850,96	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		2.053.893,22	93,32
Aktien						EUR		1.854.768,22	84,28
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	600	600	0	CHF	74,8800	48.257,79	2,19
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	110	110	0	EUR	627,5000	69.025,00	3,14
DE0005104400	ATOSS Software AG	STK	400	400	0	EUR	119,4000	47.760,00	2,17
DE0005158703	Bechtle AG	STK	1.900	1.900	0	EUR	38,3600	72.884,00	3,31
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	2.000	2.000	0	EUR	29,1700	58.340,00	2,65
DE0006452907	Nemetschek	STK	400	400	0	EUR	129,4000	51.760,00	2,35
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	STK	400	400	0	EUR	137,4000	54.960,00	2,50
DE0007164600	SAP SE	STK	300	300	0	EUR	253,0000	75.900,00	3,45
US8825081040	Texas Instruments	STK	250	250	0	EUR	165,0000	41.250,00	1,87
FR0000121329	THALES S.A.	STK	300	300	0	EUR	235,1000	70.530,00	3,20
GB0002634946	BAE Systems	STK	2.400	2.400	0	GBP	17,8500	49.594,81	2,25
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	5.000	5.000	0	GBP	12,0050	69.489,47	3,16
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	100	100	0	USD	364,0000	31.704,56	1,44
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	300	300	0	USD	179,5100	46.906,19	2,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	500	500	0	USD	196,5300	85.589,23	3,89
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	300	300	0	USD	230,1900	60.148,94	2,73
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	350	350	0	USD	189,3900	57.735,82	2,62
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	STK	600	600	0	USD	122,0900	63.804,55	2,90
US09175A2069	BitMine Immersion Techno. Inc. Registered Shares New o.N.	STK	1.500	1.500	0	USD	34,4000	44.943,82	2,04
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd	STK	300	300	0	USD	186,6700	48.777,11	2,22
US21874A1060	Core Scientific Inc.	STK	5.000	5.000	0	USD	13,0550	56.854,80	2,58
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	70	70	0	USD	797,0400	48.595,77	2,21
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	500	500	0	USD	101,7100	44.294,92	2,01
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	300	500	200	USD	260,2600	68.006,27	3,09
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	120	120	0	USD	500,5100	52.313,56	2,38
AU0000185993	Iris Energy Ltd.	STK	2.000	2.000	0	USD	16,1400	28.116,02	1,28
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	70	70	0	USD	559,1100	34.089,10	1,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	100	100	0	USD	695,2100	60.553,09	2,75
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	450	450	0	USD	179,2700	70.265,22	3,19
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	200	200	0	USD	250,6000	43.654,73	1,98
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	400	400	0	USD	159,0600	55.416,78	2,52
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	300	300	0	USD	264,8100	69.195,19	3,14
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	350	350	0	USD	242,9100	74.051,48	3,36
Zertifikate						EUR		199.125,00	9,05
CH1209763130	21Shares AG OE.ZT.22(un) Ethereum Core ETP	STK	8.000	8.000	0	EUR	12,1320	97.056,00	4,41

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 Fondsvermögens ¹⁾
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	STK		1.100	1.100	0	EUR 92,7900	102.069,00	4,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.053.893,22	93,32
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-2.447,52	-0,11
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-2.447,52	-0,11
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-2.447,52	-0,11
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-2.447,52	-0,11
Put IBM 270,000000000 19.09.2025		XNAS	Anzahl	-200			USD 14,0500	-2.447,52	-0,11
Bankguthaben							EUR	152.120,10	6,91
EUR - Guthaben bei:							EUR	150.773,71	6,85
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		150.773,71				150.773,71	6,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.346,39	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		1.545,79				1.346,39	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	182,04	0,01
Dividendenansprüche		EUR		182,04				182,04	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.896,88	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-2.896,88				-2.896,88	-0,13
Fondsvermögen							EUR	2.200.850,96	100,00
Anteilwert Global Tech Favourites							EUR	97,94	
Umlaufende Anteile Global Tech Favourites							STK	22.471,873	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XNAS NASDAQ - ALL MARKETS

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				
Zertifikate				
DE000A3GVKZ1	ETC Issuance GmbH O.END ETN 21(unl.) Solana	STK	730	730

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 %) 93,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,11

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 Global Tech Favourites	EUR	97,94
Umlaufende Anteile Global Tech Favourites	STK	22.471,873

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 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 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: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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