

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

GFS Aktien Anlage Global

31. Januar 2025



**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GFS Aktien Anlage Global

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -30,89 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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 31.01.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.271.470,04</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	10.621.400,57	169,87
2. Anleihen	535.668,91	8,57
3. Zertifikate	344.440,00	5,51
4. Investmentanteile	118.800,00	1,90
5. Derivate	-5.880.365,29	-94,05
6. Bankguthaben	510.990,72	8,17
7. Sonstige Vermögensgegenstände	20.535,13	0,33
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.880,04</b>	<b>-0,30</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.880,04	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 6.252.590,00</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>9.868.685,51</b>	<b>157,83</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>9.524.245,51</b>	<b>152,32</b>
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.		STK	4.500	4.500	0	CAD	14,5800	43.654,15	0,70
CH0042615283	DocMorris AG		STK	840	0	0	CHF	20,1200	17.857,99	0,29
CH0110303119	Leclanche S.A. Namens-Aktien SF 0,10		STK	63.772	0	0	CHF	0,1995	13.443,06	0,21
CH0002178181	Stadler Rail AG		STK	9.900	9.900	0	CHF	20,6500	216.013,31	3,45
CH0461929603	Xlife Sciences AG		STK	2.048	0	0	CHF	21,1000	45.660,19	0,73
NL0000238145	ad pepper media Intl N.V. Aandelen aan toonder EO 0,05		STK	10.356	0	0	EUR	2,0400	21.126,24	0,34
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	565	0	0	EUR	94,7000	53.505,50	0,86
AT000AGRANA3	AGRANA Beteiligungs-AG		STK	10.781	0	0	EUR	10,9000	117.512,90	1,88
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	3.000	3.000	0	EUR	15,8800	47.640,00	0,76
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	4.800	0	0	EUR	21,8600	104.928,00	1,68
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ		STK	3.800	1.700	700	EUR	74,8500	284.430,00	4,55
DE0005229504	Bijou Brigitte		STK	1.503	0	0	EUR	37,8500	56.888,55	0,91
BE0974268972	bpost		STK	15.000	0	0	EUR	1,8800	28.200,00	0,45
FR0011648716	Carbios S.A.		STK	4.500	0	0	EUR	6,1100	27.495,00	0,44
DE0005407100	CENIT		STK	13.024	10.529	0	EUR	8,2500	107.448,00	1,72
DE000A0JC8S7	DATAGROUP		STK	3.800	10	1.399	EUR	44,1500	167.770,00	2,68
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.325	0	0	EUR	2,4200	49.186,50	0,79
DE0005146807	Delticom		STK	7.589	0	1.500	EUR	2,0400	15.481,56	0,25
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	16.000	0	14.000	EUR	18,8960	302.336,00	4,84
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.000	0	0	EUR	5,5050	66.060,00	1,06
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff		STK	2.500	1.000	0	EUR	35,8000	89.500,00	1,43
DE0005157101	Dr. Höhle		STK	400	0	0	EUR	7,8000	3.120,00	0,05
DE0005550602	Drägerwerk		STK	1.900	1.900	0	EUR	46,6000	88.540,00	1,42
ES0130960018	Enagas		STK	3.000	0	0	EUR	12,1500	36.450,00	0,58
FR0010208488	Engie S.A.		STK	12.000	0	0	EUR	15,6700	188.040,00	3,01
DE0005706535	EUROKAI		STK	8.500	0	6.500	EUR	34,8000	295.800,00	4,73
AT0000741053	EVN		STK	5.000	0	0	EUR	23,0500	115.250,00	1,84
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		STK	8.000	0	0	EUR	10,4000	83.200,00	1,33
DE000FTG1111	flatex AG		STK	7.000	0	4.000	EUR	16,3500	114.450,00	1,83
GRS294003009	Folli Follie S.A. Namens-Aktien EO 0,30		STK	5.000	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	500	0	0	EUR	54,1000	27.050,00	0,43
DE000A1K0201	GESCO SE		STK	7.272	0	0	EUR	13,1500	95.626,80	1,53
DE0005800601	GFT Technologies		STK	6.237	1.837	0	EUR	22,5000	140.332,50	2,24
DE000A0KF6M8	HanseYachts		STK	5.000	0	0	EUR	1,8000	9.000,00	0,14
DE000A11QVV0	Heidelberg Pharma AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.400	0	0	EUR	2,4500	8.330,00	0,13

## 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 <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	38.000	0	0	EUR	1,2000	45.600,00	0,73
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	800	0	0	EUR	73,7000	58.960,00	0,94
DE0006200108	Indus		STK	2.500	0	0	EUR	20,5500	51.375,00	0,82
SE0015811955	INVESTOR A (FRIA) O.N.		STK	1.000	0	0	EUR	27,7600	27.760,00	0,44
DE000KSG888	K+S AG		STK	1.400	0	0	EUR	13,5150	18.921,00	0,30
DE000A2YN504	Knaus Tabbert AG		STK	1.000	0	0	EUR	15,8400	15.840,00	0,25
DE000A1A6V48	KPS AG		STK	9.644	0	0	EUR	0,8300	8.004,52	0,13
DE0006292006	KSB		STK	124	244	120	EUR	670,0000	83.080,00	1,33
DE0006292030	KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	769	120	821	EUR	632,0000	486.008,00	7,77
DE000A12UP29	LAIQON AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.000	0	0	EUR	4,2900	34.320,00	0,55
DE0005470405	LANXESS AG		STK	6.000	0	0	EUR	26,5100	159.060,00	2,54
LU1618151879	Logwin AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.570	93	1.163	EUR	240,0000	616.800,00	9,86
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	24.000	0	4.300	EUR	12,4400	298.560,00	4,77
DE0006569908	MLP		STK	37.000	0	0	EUR	6,9300	256.410,00	4,10
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA		STK	11.300	0	5.000	EUR	26,8500	303.405,00	4,85
DE000A2E4MK4	Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.000	0	0	EUR	1,4400	5.760,00	0,09
FR000133308	Orange		STK	30.000	0	12.000	EUR	10,4000	312.000,00	4,99
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.263	0	0	EUR	22,8000	97.196,40	1,55
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.120	0	0	EUR	3,9200	8.310,40	0,13
AT0000609607	Porr AG		STK	13.729	0	19.271	EUR	19,9800	274.305,42	4,39
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	1.200	0	0	EUR	37,9000	45.480,00	0,73
NL0009739416	PostNL N.V.		STK	181.200	9.400	0	EUR	0,9850	178.482,00	2,85
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5		STK	34.842	20.842	0	EUR	8,5800	298.944,36	4,78
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media		STK	4.000	0	5.000	EUR	5,5650	22.260,00	0,36
CA77273P2017	Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.		STK	23.700	0	0	EUR	0,7490	17.751,30	0,28
AT0000922554	Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.742	305	0	EUR	34,4000	163.124,80	2,61
DE0006942808	Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	13.500	0	0	EUR	2,3200	31.320,00	0,50
DE0007235301	SGL CARBON		STK	12.000	5.000	0	EUR	3,7750	45.300,00	0,72
DE000A1MMEV4	SGT Germ.Priv.Eq.GmbH&Co.KGaA Namens-Aktien o.N.		STK	33.633	0	0	EUR	0,7950	26.738,24	0,43
BG1100003166	Shelly Group PLC		STK	2.550	0	6.517	EUR	35,5000	90.525,00	1,45
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	700	0	800	EUR	44,2400	30.968,00	0,50
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	30.000	0	0	EUR	3,9660	118.980,00	1,90
AT0000720008	Telekom Austria		STK	3.500	3.500	0	EUR	8,0500	28.175,00	0,45
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	4.578	0	0	EUR	8,1500	37.310,70	0,60
AT0000821103	UNIQA Versicherungen		STK	38.000	5.000	7.000	EUR	8,1100	308.180,00	4,93
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG		STK	2.000	2.000	0	EUR	9,4150	18.830,00	0,30

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
AT0000908504	Vienna Insurance Group		STK	2.722	1.200	0	EUR	32,3000	87.920,60	1,41
DE0007657231	Villeroy & Boch		STK	18.368	0	8.632	EUR	15,2500	280.112,00	4,48
DE000WACK012	Wacker Neuson SE		STK	2.630	0	0	EUR	16,3200	42.921,60	0,69
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische		STK	25.200	0	4.500	EUR	12,3400	310.968,00	4,97
DE0005932735	YOC		STK	11.143	3.450	2.307	EUR	15,5000	172.716,50	2,76
GB0009697037	Babcock International Group		STK	7.000	7.000	0	GBP	5,2950	44.299,03	0,71
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	30.000	0	5.000	NOK	111,0000	283.106,69	4,53
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4		STK	3.000	0	0	NOK	74,8500	19.090,57	0,31
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	5.000	0	5.000	NOK	56,3000	23.932,29	0,38
NO0003399909	Odfjell SE Navne-Aksjer A NK 2,5		STK	3.000	3.000	0	NOK	119,2000	30.402,09	0,49
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52		STK	4.000	4.000	0	NOK	90,7000	30.844,18	0,49
USN070592100	ASML Holding N.V. <sup>2)</sup>		STK	120	120	0	USD	736,9900	84.780,52	1,36
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	0	USD	8,0000	23.007,24	0,37
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	500	0	3.000	USD	120,8800	57.939,89	0,93
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)1 DK 10		STK	700	700	0	USD	85,3400	57.266,93	0,92
CA68620P7056	OrganiGram Holdings Inc.		STK	11.625	0	0	USD	1,5500	17.273,40	0,28
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	700	0	500	USD	89,5700	60.105,45	0,96
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	1.000	1.000	0	USD	171,9300	164.818,10	2,64
US92556V1061	Viartis Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.500	0	2.500	USD	11,4200	27.369,03	0,44
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>344.440,00</b>	<b>5,51</b>	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	4.000	0	2.500	EUR	86,1100	344.440,00	5,51
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.329.416,87</b>	<b>21,26</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>845.216,71</b>	<b>13,52</b>	
DE000A3H2226	Cogia AG		STK	45.000	0	0	EUR	0,1300	5.850,00	0,09
DE000A3C35W0	Darwin AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.908	0	372	EUR	25,8000	75.026,40	1,20
DE000A255G02	Enapter AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.000	0	0	EUR	3,8900	23.340,00	0,37
DE000A1X3WX6	ERWE Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	56.000	0	4.000	EUR	0,2980	16.688,00	0,27
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	12.000	0	2.300	EUR	20,4000	244.800,00	3,92
DE0005855183	MS Industrie AG		STK	77.055	0	43.145	EUR	1,3700	105.565,35	1,69
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	13.500	0	1.000	EUR	17,8000	240.300,00	3,84
DE000A254W52	Pyramid AG		STK	71.523	0	0	EUR	0,8150	58.291,25	0,93
AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG		STK	2.000	0	0	EUR	7,9000	15.800,00	0,25
DE0005408686	ÖKOWORLD AG		STK	1.700	0	1.465	EUR	28,7000	48.790,00	0,78
DE000A2G8ZX8	Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.		STK	378	0	1.222	NOK	335,0000	10.765,71	0,17

## 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 <sup>1)</sup>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>484.200,16</b>	<b>7,74</b>
NO0013149658	10.4120% LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)		EUR	90	0	0	%	93,5460	84.191,40	1,35
DE000A30V885	6.5000% LAIQON AG Wandelschuldv.v.23(27)		EUR	91	0	0	%	87,9481	80.032,81	1,28
NO0013183624	7.4270% SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)		EUR	50	0	50	%	100,5260	50.263,00	0,80
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	120	0	0	%	109,7950	131.754,00	2,11
NO0013259747	9.5220% Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)		EUR	39	0	61	%	99,7755	38.912,45	0,62
NO0013355255	9.8250% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)		EUR	100	100	0	%	99,0465	99.046,50	1,58
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>303.407,10</b>	<b>4,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>251.938,35</b>	<b>4,03</b>
DE000A2P4HL9	123fahrschule SE		STK	20.752	0	0	EUR	2,4800	51.464,96	0,82
DE0005649503	edel AG		STK	4.600	4.600	0	EUR	4,5200	20.792,00	0,33
DE0001218063	FinLab AG		STK	8.333	0	0	EUR	10,5000	87.496,50	1,40
SE0018538068	MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier C.I.A o.N.		STK	5.000	12.000	21.390	EUR	3,3100	16.550,00	0,26
NO0011045429	Havila Kystruten AS Navne-Aksjer NOK 1		STK	999.600	0	400	NOK	0,8900	75.634,89	1,21
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>51.468,75</b>	<b>0,82</b>
DE000A30V3F1	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	50	50	0	%	102,9375	51.468,75	0,82
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>118.800,00</b>	<b>1,90</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>118.800,00</b>	<b>1,90</b>
DE000A2N66Y0	Scandinavian Value Builder Inhaber-Anteile S		ANT	1.200	0	0	EUR	99,0000	118.800,00	1,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>11.620.309,48</b>	<b>185,85</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-5.880.365,29</b>	<b>-94,05</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>-339.293,66</b>	<b>-5,43</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-339.293,66</b>	<b>-5,43</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>-339.293,66</b>	<b>-5,43</b>
Call adidas 240,000000000 21.03.2025		XEUR	STK	-1.000			EUR	23,6900	-23.690,00	-0,38
Put Rheinmetall 400,000000000 21.03.2025		XEUR	STK	-800			EUR	0,6000	-480,00	-0,01
Put Rheinmetall 420,000000000 21.03.2025		XEUR	STK	-500			EUR	0,6600	-330,00	-0,01
Call ASML Holding NY Option 700,000000000 20.06.2025		XNYS	STK	-100			USD	89,9500	-8.622,92	-0,14
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 480,000000000 19.12.2025		XCBO	STK	-500			USD	29,1500	-13.972,10	-0,22
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-900			USD	7,0500	-6.082,54	-0,10



## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 7,0500	-1.351,68	-0,02
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 7,0500	-1.351,68	-0,02
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-100			USD 7,0500	-675,84	-0,01
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 7,0500	-1.351,68	-0,02
Call Nvidia Corp. Option 100,000000000 19.12.2025		XCBO	STK	-1.400			USD 38,8250	-52.106,60	-0,83
Call Nvidia Corp. Option 100,000000000 19.12.2025		XCBO	STK	-500			USD 38,8250	-18.609,50	-0,30
Call Nvidia Corp. Option 110,000000000 19.12.2025		XCBO	STK	-500			USD 33,7000	-16.153,00	-0,26
Call Nvidia Corp. Option 150,000000000 15.08.2025		XCBO	STK	-800			USD 11,5750	-8.876,96	-0,14
Call Tesla Motors 310,000000000 20.06.2025		XNAS	STK	-700			USD 111,6000	-74.888,56	-1,20
Call Tesla Motors 560,000000000 19.12.2025		XNAS	STK	-1.000			USD 48,2500	-46.254,13	-0,74
Call Tesla Motors 600,000000000 18.06.2026		XNAS	STK	-800			USD 63,7750	-48.909,55	-0,78
Call Tesla Motors 600,000000000 18.06.2026		XNAS	STK	-300			USD 63,7750	-18.341,08	-0,29
Call UiPath Inc. 15,000000000 19.12.2025		XNAS	STK	8.000			USD 2,9500	22.623,78	0,36
Call UiPath Inc. 20,000000000 19.12.2025		XNAS	STK	-8.000			USD 1,5950	-12.232,18	-0,20
Put Alphabet C-Share 130,000000000 20.06.2025		XNAS	STK	-1.200			USD 0,5350	-615,44	-0,01
Put BioNTech SE 75,000000000 20.06.2025		XNYS	STK	-1.000			USD 1,5250	-1.461,92	-0,02
Put BioNTech SE 90,000000000 19.12.2025		XNYS	STK	-1.000			USD 5,8000	-5.560,08	-0,09

<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.541.071,63</b>	<b>-88,62</b>
<b>Optionsrechte</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.541.071,63</b>	<b>-88,62</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.541.071,63</b>	<b>-88,62</b>
Call DAX 11000,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 10.961,6000 -548.080,00 -8,77
Call DAX 12800,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-5	EUR 9.188,5000 -229.712,50 -3,67
Call DAX 12800,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 9.188,5000 -459.425,00 -7,35
Call DAX 13000,000000000 19.12.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 9.209,5000 -460.475,00 -7,36
Call DAX 13000,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 8.991,8000 -449.590,00 -7,19
Call DAX 14000,000000000 21.03.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 7.809,5000 -390.475,00 -6,25
Call DAX 14000,000000000 21.03.2025	XEUR EUR Anzahl	-10	EUR 7.809,5000 -390.475,00 -6,25
Call DAX 15000,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-20	EUR 7.030,2000 -703.020,00 -11,24
Call DAX 18000,000000000 20.06.2025	XEUR EUR Anzahl	-20	EUR 4.124,6000 -412.460,00 -6,60
Put DAX 20500,000000000 21.03.2025	XEUR EUR Anzahl	-22	EUR 105,8000 -11.638,00 -0,19
Call S&P 500 3000,000000000 20.06.2025	XCBO USD Anzahl	-2	USD 3.103,8500 -595.091,79 -9,52
Call S&P 500 3800,000000000 20.06.2025	XCBO USD Anzahl	-4	USD 2.322,6500 -890.629,34 -14,24

<b>Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>	<b>510.990,72</b>	<b>8,17</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>	<b>EUR</b>	<b>491.864,77</b>	<b>7,87</b>
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-	EUR	4.326,39	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	487.538,38	7,80

## 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 <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>12.984,78</b>	<b>0,21</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	DKK		96.889,81				12.984,78	0,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>6.141,17</b>	<b>0,10</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF		4.735,59				5.003,79	0,08
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD		1.186,46				1.137,38	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>20.535,13</b>	<b>0,33</b>
	Sonstige Ansprüche	EUR		8.869,35				8.869,35	0,14
	Zinsansprüche	EUR		11.665,78				11.665,78	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-18.880,04</b>	<b>-0,30</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>	EUR		-18.880,04				-18.880,04	-0,30
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>6.252.590,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert GFS Aktien Anlage Global</b>							EUR	<b>55,05</b>	
<b>Umlaufende Anteile GFS Aktien Anlage Global</b>							STK	<b>113.575,000</b>	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 70.650,43 EUR.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461800	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502950	=	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

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

## 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>				
DE000A0KFKB3	Accentro Real Estate	STK	0	6.061
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com	STK	0	750
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	12.000
CA16106R1091	Charlottes Web Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
DE000A35JS40	Cliq Digital AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	9.500
DE0005550636	Drägerwerk	STK	700	700
DE000A2QEFA1	fashionette AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	4.200
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	2.800	2.800
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	STK	0	500
DE000A2GS609	wallstreet:online AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.500
<b>Andere Wertpapiere</b>				
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.779
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A3H2101	aap Implantate AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	12.021
JE00B5TT1872	Centamin PLC Registered Shares o.N.	STK	0	7.000
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	STK	0	1.300
DE000A0XYHT5	IBU-tec advanced materials AG	STK	2.209	2.209
DE000A3EYLC7	mwb fairtrade Wphdlsbank AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	400
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	750
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
NO0012530965	11.1830% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	100
DE000A352AX7	7.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 2023(2028)	EUR	0	24
DE000A383FM4	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2027)	EUR	100	100
NO0013256834	8.8750% The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028)	EUR	0	100
NO0013325407	9.1150% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)	EUR	100	100
NO0013355248	7.3750% MPC Container Ships ASA DL-Sustain.Lkd Nts 2024(27/29)	USD	200	200

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
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte:	EUR				289
Ferrari N.V.					
NVIDIA Corp.					
Tesla Inc.)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				151
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.					
Hapag-Lloyd AG					
NVIDIA Corp.					
Orange					
PostNL N.V.					
QUALCOMM Inc.					
RATIONAL					
Stadler Rail AG					
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01)					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte:	EUR				3.754
DAX Index					
S&P 500 Index)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				107
DAX Index					
S&P 500 Index)					

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 185,40

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -88,62

### 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 GFS Aktien Anlage Global	EUR	55,05
Umlaufende Anteile GFS Aktien Anlage Global	STK	113.575,000

### 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 Aufwandsersatzungen.

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

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2N66Y0	Scandinavian Value Builder Inhaber-Anteile S <sup>1)</sup>	1,33

<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 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 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](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**

---

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

**HANSAINVEST**