

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Gold Plus

31. Januar 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

Gold Plus

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.01.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 76,46 % in der Klasse I, von + 75,99 % in der Klasse R sowie von + 76,85 % in der Klasse VV.

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 31.01.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	56.951.525,76	100,03
1. Zertifikate	37.903.679,50	66,58
2. Investmentanteile	2.381.772,44	4,18
3. Bankguthaben	475.216,34	0,83
4. Edelmetalle	16.190.857,48	28,44
II. Verbindlichkeiten	-18.942,06	-0,03
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.942,06	-0,03
III. Fondsvermögen	EUR 56.932.583,70	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		32.665.045,50	57,37
Zertifikate							EUR		32.665.045,50	57,37
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK		7.525	7.525	0	EUR	425,6800	3.203.242,00	5,63
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	STK		5.200	5.200	0	EUR	92,6537	481.799,24	0,85
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	STK		20.975	20.975	0	EUR	85,5750	1.794.935,63	3,15
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	STK		3.067	3.067	0	EUR	159,9700	490.627,99	0,86
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	STK		10.302	14.122	3.820	EUR	207,9200	2.141.991,84	3,76
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK		35.953	54.153	18.200	EUR	89,9050	3.232.354,47	5,68
JE00BQRFDY49	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. O.END Z 24(unl.)Silber	STK		16.333	18.733	2.400	EUR	94,0700	1.536.445,31	2,70
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK		5.187	5.187	0	EUR	153,6000	796.723,20	1,40
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		37.087	40.362	3.275	EUR	141,6900	5.254.857,03	9,23
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	STK		3.848	5.598	1.750	EUR	134,8600	518.941,28	0,91
IE00B4556L06	iShares Physical Metals (11/O.End) Palladium	STK		49.286	51.466	2.180	USD	57,4500	2.373.511,63	4,17
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	STK		29.952	48.202	18.250	USD	107,5225	2.699.621,88	4,74
IE00B4LHWP62	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	STK		128.961	161.436	32.475	USD	37,1000	4.010.606,56	7,04
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	STK		7.425	7.425	0	USD	102,5600	638.340,25	1,12
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	STK		3.700	3.700	0	USD	192,0000	595.498,55	1,05
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	STK		7.700	7.700	0	USD	247,5400	1.597.768,56	2,81
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK		1.925	1.925	0	USD	182,5200	294.522,82	0,52
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	STK		7.425	7.425	0	USD	161,1900	1.003.257,26	1,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		5.238.634,00	9,20
Zertifikate							EUR		5.238.634,00	9,20
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	STK		35.950	37.200	1.250	EUR	145,7200	5.238.634,00	9,20
Investmentanteile							EUR		2.381.772,44	4,18
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		2.381.772,44	4,18
CH0183135976	Swisscanto (CH) Silver ETF Inhaber-Anteile AA (CHF)o.N.	ANT		2.800	2.800	0	CHF	245,0500	748.856,75	1,32
CH0139101593	ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A CHF	ANT		562	562	0	CHF	1.195,4000	733.222,16	1,29
CH0183136057	ZKB Platinum ETF	ANT		1.413	1.413	0	CHF	583,4000	899.693,53	1,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR		56.476.309,42	99,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben							EUR	475.216,34	0,83
EUR - Guthaben bei:							EUR	475.216,34	0,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	475.216,34				475.216,34	0,83
Edelmetalle							EUR	16.190.857,48	28,44
XF0000CAFVS7	Gold 1000g/ Feinheit 999.9	STK	16.190.857	121	5	EUR 139.576,3576		16.190.857,48	28,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	56.476.309,42	99,20
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.942,06	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.942,06				-18.942,06	-0,03
Fondsvermögen							EUR	56.932.583,70	100,00
Anteilwert Gold Plus I							EUR	176,46	
Anteilwert Gold Plus R							EUR	175,99	
Anteilwert Gold Plus VV							EUR	176,85	
Umlaufende Anteile Gold Plus I							STK	28.682,863	
Umlaufende Anteile Gold Plus R							STK	45.342,449	
Umlaufende Anteile Gold Plus VV							STK	248.177,020	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2026		
Schweizer Franken	(CHF)	0,916250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,192950	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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 %) 99,20

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 Gold Plus I	EUR	176,46
Anteilwert Gold Plus R	EUR	175,99
Anteilwert Gold Plus VV	EUR	176,85
Umlaufende Anteile Gold Plus I	STK	28.682,863
Umlaufende Anteile Gold Plus R	STK	45.342,449
Umlaufende Anteile Gold Plus VV	STK	248.177,020

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Gold Plus I	Gold Plus R
ISIN	DE000A40X8E9	DE000A40X8F6
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.08.2025	01.08.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,570 % p.a.	1,150 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	4,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	100

	Gold Plus VV
ISIN	DE000A40X8G4
Währung	Euro
Fondsauflage	01.08.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,310 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100

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 für die Anteilklasse Gold Plus VV sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Gold Plus R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Gold Plus I 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 %
CH0183135976	Swisscanto (CH) Silver ETF Inhaber-Anteile AA (CHF)o.N. ¹⁾	0,60
CH0139101593	ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A CHF ¹⁾	0,40
CH0183136057	ZKB Platinum ETF ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabebefürschlag 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 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST