

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Januar 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 14,57 % in der Anteilklasse Covesto Patient Capital S sowie von 14,12 % in der Anteilklasse Covesto Patient Capital I.

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	14.309.279,60	101,42
1. Aktien	14.068.986,13	99,71
2. Derivate	0,00	0,00
3. Bankguthaben	239.969,12	1,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	324,35	0,00
II. Verbindlichkeiten	-200.012,44	-1,42
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-200.012,44	-1,42
III. Fondsvermögen	EUR 14.109.267,16	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 Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	13.870.346,58	98,31
Aktien								EUR	13.870.346,58	98,31
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd.	STK		1.079.000	0	0	AUD	0,2600	167.631,68	1,19
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.	STK		19.480	12.190	2.000	CAD	77,4200	1.003.454,27	7,11
CA1249003098	CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK		4.465	1.775	6.840	CAD	73,6100	218.682,36	1,55
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK		140	0	0	CAD	4.798,1300	446.946,47	3,17
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.740	0	0	CAD	71,1000	82.314,12	0,58
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK		7.260	0	0	EUR	25,5000	185.130,00	1,31
DE000A1K0201	GESCO SE	STK		12.665	0	0	EUR	13,1500	166.544,75	1,18
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		793	81	27	EUR	715,8000	567.629,40	4,02
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		11.250	0	0	EUR	36,6550	412.368,75	2,92
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK		11.100	11.100	0	EUR	27,0300	300.033,00	2,13
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC	STK		90.000	28.800	0	GBP	5,6000	602.366,44	4,27
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK		45.421	55.078	9.657	GBP	11,1500	605.287,62	4,29
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		2.320	0	0	HKD	401,2000	114.522,79	0,81
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK		4.784	0	0	PLN	446,0000	507.839,91	3,60
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		2.753.255	421.106	0	SEK	1,7360	416.454,71	2,95
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		5.610	1.405	445	USD	200,8700	1.080.267,17	7,66
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		2.000	680	270	USD	234,6400	449.868,19	3,19
NL0015000PB5	Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	STK		15.250	0	0	USD	9,4300	137.858,89	0,98
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		8.575	4.455	0	USD	82,0800	674.721,76	4,78
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK		11.935	6.555	0	USD	87,2800	998.597,33	7,08
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK		500	0	363	USD	566,0100	271.298,47	1,92
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		241	68	64	USD	1.947,3200	449.891,31	3,19
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		2.915	1.850	105	USD	414,9900	1.159.656,66	8,22
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK		36.000	36.000	0	USD	13,4400	463.825,91	3,29
US78409V1044	S&P Global	STK		370	0	450	USD	523,5400	185.696,98	1,32
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK		260	0	760	USD	550,1300	137.117,19	0,97
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		2.450	0	0	USD	191,2300	449.133,39	3,18
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		3.940	500	798	USD	343,0500	1.295.707,23	9,18
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK		1.375	0	0	USD	242,3900	319.499,83	2,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	198.639,55	1,41
Aktien								EUR	198.639,55	1,41
US57667L1070	Match Group Inc.	STK		5.885	1.665	0	USD	35,2100	198.639,55	1,41
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.068.986,13	99,71

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⁾
Derivate								EUR	0,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	0,00	0,00
Optionsscheine auf Aktien								EUR	0,00	0,00
CA21037X1345	Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	STK		139	0	0	CAD	0,0000	0,00	0,00
Bankguthaben								EUR	239.969,12	1,70
EUR - Guthaben bei:								EUR	239.969,12	1,70
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		239.969,12				239.969,12	1,70	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	324,35	0,00
Dividendenansprüche		EUR		324,35				324,35	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-200.012,44	-1,42
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-200.012,44				-200.012,44	-1,42	
Fondsvermögen								EUR	14.109.267,16	100,00
Anteilwert Covesto Patient Capital S								EUR	17,06	
Anteilwert Covesto Patient Capital I								EUR	162,55	
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S								STK	196.888,000	
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I								STK	66.140,000	

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

²⁾ 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		
Australischer Dollar	(AUD)	1,673550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,127500	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502950	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,201450	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,477000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0994061002	Boot Barn Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	2.465
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	STK	0	327
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	0	232

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 %) 99,71

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Covesto Patient Capital S	EUR	17,06
Anteilwert Covesto Patient Capital I	EUR	162,55
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S	STK	196.888,000
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I	STK	66.140,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Covesto Patient Capital S	Covesto Patient Capital I
ISIN	DE000A2JF8K9	DE000A2PROE7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2018	11.02.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,34% p.a.	1,34% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Covesto Patient Capital S 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 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: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST