

OGAW-Fonds

BremenKapital FairInvest

Halbjahresbericht 31.10.2025

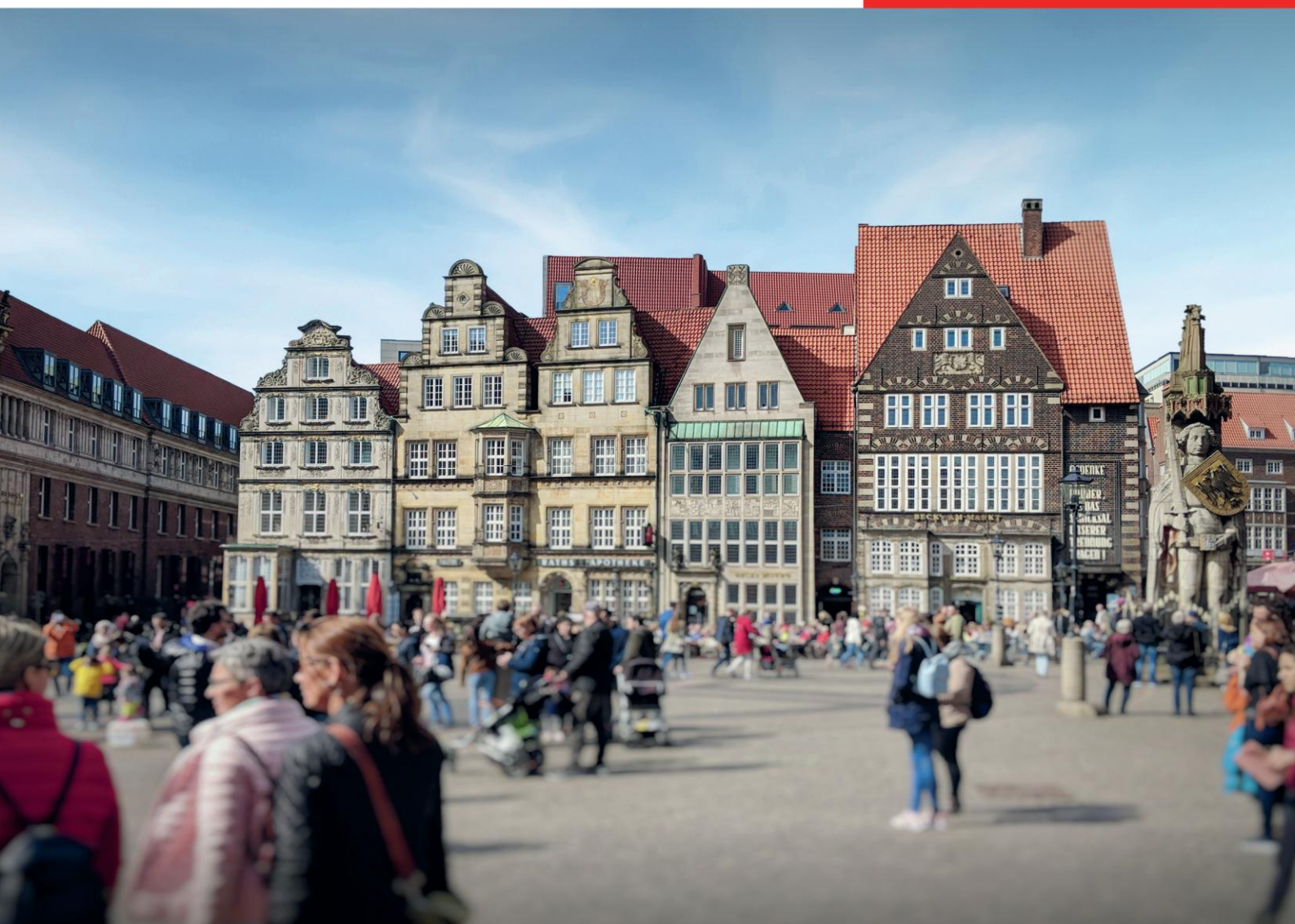
Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

HANSAINVEST



Die Sparkasse
Bremen

Weil's um mehr als Geld geht.



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.10.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.10.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital FairInvest

in der Zeit vom 01.05.2025 bis 31.10.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 14,09 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Oktober 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 31.10.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	31.603.934,95	100,17
1. Aktien	29.096.016,08	92,22
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	925.506,31	2,93
3. Bankguthaben	1.548.555,40	4,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	33.857,16	0,11
II. Verbindlichkeiten	-54.652,40	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-54.652,40	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 31.549.282,55	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.10.2025

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	30.021.522,39	95,16	
Aktien							EUR	29.096.016,08	92,22	
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd.		STK	66.035	0	0	AUD	4,8500	181.522,80	0,58
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.		STK	13.971	0	0	AUD	38,3300	303.515,99	0,96
CA05534B7604	BCE		STK	4.888	0	0	CAD	32,3500	97.808,38	0,31
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	2.818	0	0	CAD	130,5500	227.556,07	0,72
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	3.185	0	0	CAD	85,4800	168.400,94	0,53
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	2.962	0	0	CHF	71,3200	227.762,63	0,72
CH0008742519	Swisscom AG		STK	215	0	0	CHF	592,0000	137.229,11	0,43
CH0244767585	UBS Group AG		STK	14.840	0	0	CHF	30,6800	490.880,00	1,56
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	813	0	0	CHF	568,8000	498.581,56	1,58
DK0060448595	Coloplast AS		STK	1.056	0	0	DKK	589,4000	83.357,63	0,26
FR0000120073	Air Liquide		STK	2.435	0	0	EUR	170,5400	415.264,90	1,32
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.998	0	0	EUR	356,1000	711.487,80	2,26
FR0000120628	AXA S.A.		STK	9.064	0	0	EUR	39,3400	356.577,76	1,13
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	112.758	0	0	EUR	8,7500	986.632,50	3,13
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.364	0	0	EUR	81,3800	355.142,32	1,13
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	6.859	0	0	EUR	66,4700	455.917,73	1,45
ES0140609019	Criteria Caixa		STK	33.532	0	0	EUR	9,0360	302.995,15	0,96
FR0000045072	Crédit Agricole		STK	16.038	0	0	EUR	15,4850	248.348,43	0,79
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	903	0	0	EUR	220,4000	199.021,20	0,63
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	4.902	0	0	EUR	39,7100	194.658,42	0,62
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	472	0	0	EUR	252,2000	119.038,40	0,38
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	2.003	0	0	EUR	70,8400	141.892,52	0,45
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	2.402	0	0	EUR	102,6000	246.445,20	0,78
FR0010307819	Legrand		STK	1.293	0	0	EUR	148,5500	192.075,15	0,61
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	552	0	0	EUR	547,0000	301.944,00	0,96
FI0009013296	Neste Oyj		STK	10.403	0	0	EUR	18,6000	193.495,80	0,61
AT0000743059	OMV AG		STK	2.302	0	0	EUR	47,4600	109.252,92	0,35
FR0000130577	Publicis Groupe		STK	1.217	0	0	EUR	86,4800	105.246,16	0,33
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	5.509	0	0	EUR	88,0700	485.177,63	1,54
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	2.148	0	0	EUR	249,0000	534.852,00	1,70
DE0007236101	Siemens AG		STK	4.651	1.313	0	EUR	247,0000	1.148.797,00	3,64
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.950	0	0	EUR	116,4000	226.980,00	0,72
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	6.377	0	0	GBP	125,4600	909.570,74	2,88
GB00BDR05C01	National Grid		STK	14.914	0	0	GBP	11,5350	195.580,93	0,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	9.176	0	0	GBP	46,0600	480.498,59	1,52
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	126.439	0	0	GBP	0,9132	131.268,86	0,42
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical		STK	7.014	0	0	JPY	4.257,0000	167.476,78	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	4.367	0	0	SEK	360,9000	144.467,85	0,46
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	23.359	0	0	SEK	164,9500	353.189,42	1,12
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	3.744	0	0	SEK	262,6000	90.122,18	0,29
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken		STK	11.782	0	0	SEK	182,5500	197.152,36	0,62
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	7.842	0	0	USD	228,2000	1.547.580,23	4,91
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.		STK	876	0	0	USD	244,6600	185.343,68	0,59
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	1.108	0	0	USD	126,7000	121.402,34	0,38
US00206R1023	AT & T		STK	34.462	0	0	USD	24,6800	735.523,12	2,33
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	3.606	0	0	USD	261,5300	815.563,78	2,59
US0865161014	Best Buy		STK	1.258	0	0	USD	83,1800	90.492,01	0,29
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	10.556	0	0	USD	45,6200	416.452,39	1,32
US1344291091	Campbell Soup		STK	1.421	0	0	USD	30,2900	37.222,37	0,12
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	27.670	0	0	USD	72,9100	1.744.644,53	5,53
US1890541097	Clorox		STK	414	0	0	USD	112,4600	40.263,28	0,13
US2310211063	Cummins		STK	544	0	0	USD	438,0900	206.097,60	0,65
US2786421030	eBay Inc.		STK	2.851	0	0	USD	83,7300	206.437,70	0,65
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	2.226	0	0	USD	844,5000	1.625.681,67	5,15
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	506	0	0	USD	833,1600	364.577,30	1,16
US3703341046	General Mills Inc.		STK	2.411	0	0	USD	47,0500	98.099,67	0,31
US4581401001	Intel Corp.		STK	36.063	20.461	0	USD	40,1600	1.252.466,88	3,97
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat.		STK	2.845	0	0	USD	114,2100	280.994,03	0,89
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	3.850	0	0	USD	82,3100	274.046,35	0,87
NL0009538784	NXP Semiconductors NV		STK	1.400	0	0	USD	206,3800	249.865,53	0,79
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	4.588	0	5.675	USD	256,8900	1.019.251,37	3,23
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	4.010	0	0	USD	124,2300	430.805,81	1,37
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	7.887	1.291	0	USD	303,2200	2.068.142,12	6,56
US8825081040	Texas Instruments		STK	4.455	0	0	USD	160,5100	618.387,21	1,96
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	1.433	0	0	USD	446,3700	553.161,42	1,75
US92276F1003	Ventas		STK	2.120	0	0	USD	74,3600	136.328,27	0,43
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	2.153	0	0	USD	200,5700	373.439,88	1,18
US95040Q1040	Welltower Inc.		STK	2.375	0	0	USD	180,8800	371.505,17	1,18
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	878	0	0	USD	151,5300	115.054,56	0,36
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	925.506,31	2,93	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	3.282	0	0	CHF	261,5500	925.506,31	2,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.021.522,39	95,16	

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	1.548.555,40	4,91
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.109.066,48	3,52
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.109.066,48				1.109.066,48	3,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	61.672,47	0,20
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	306.027,41				26.328,56	0,08
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	385.579,08				35.343,91	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	377.816,45	1,20
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	86.146,29				48.826,08	0,15
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	68.558,09				42.406,19	0,13
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	87.472,61				94.310,09	0,30
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	33.137,18				37.673,01	0,12
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	178.772,96				154.601,08	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	33.857,16	0,11
Dividendenansprüche			EUR	33.857,16				33.857,16	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.652,40	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-54.652,40				-54.652,40	-0,17
Fondsvermögen							EUR	31.549.282,55	100,00
Anteilwert BremenKapital FairInvest							EUR	55,71	
Umlaufende Anteile BremenKapital FairInvest							STK	566.359,316	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Beratervergütung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,764350	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,879600	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,466700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	178,285000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,616700	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,623400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,909350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,927500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,156350	=	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				
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	STK	2.962	2.962
FR0000133308	Orange	STK	0	14.081

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.131
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,16

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 BremenKapital FairInvest	EUR	55,71
Umlaufende Anteile BremenKapital FairInvest	STK	566.359,316

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 keine 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 Vergütungssysteme 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

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
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