

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Global Balanced Opportunity Fund

30. November 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2024	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

Global Balanced Opportunity Fund

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 30.11.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,26 % in der Klasse I sowie von +0,1 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November 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 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 30.11.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	13.976.415,30	100,17
1. Aktien	12.247.211,10	87,78
2. Anleihen	584.434,90	4,19
3. Investmentanteile	978.320,00	7,01
4. Bankguthaben	135.805,53	0,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	30.643,77	0,22
II. Verbindlichkeiten	-23.602,12	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.602,12	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 13.952.813,18	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.11.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.162.546,10	80,00	
Aktien							EUR		11.162.546,10	80,00	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.200	1.200	0	CHF	76,6400	98.683,41	0,71	
CH0012005267	Novartis AG		STK	3.200	0	700	CHF	93,3800	320.635,23	2,30	
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.050	0	0	EUR	289,3000	303.765,00	2,18	
LU1673108939	Aroundtown		STK	400.000	0	0	EUR	3,1640	1.265.600,00	9,07	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	5.800	2.150	0	EUR	68,9200	399.736,00	2,86	
DE000A1X3XX4	Branicks Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	263.784	63.875	0	EUR	2,4250	639.676,20	4,58	
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	276.000	80.004	42.000	EUR	4,0000	1.104.000,00	7,91	
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	85.000	40.000	0	EUR	6,3100	536.350,00	3,84	
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	9.900	0	0	EUR	34,5900	342.441,00	2,45	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	40.000	0	0	EUR	6,7700	270.800,00	1,94	
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	26.200	0	0	EUR	13,4240	351.708,80	2,52	
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		STK	79.524	20.524	0	EUR	9,9000	787.287,60	5,64	
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG		STK	4.000	1.000	0	EUR	153,6000	614.400,00	4,40	
FR0000121485	Kering S.A.		STK	3.000	1.900	0	EUR	219,8000	659.400,00	4,73	
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	6.600	0	600	EUR	88,1200	581.592,00	4,17	
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	4.000	4.000	0	EUR	34,3100	137.240,00	0,98	
BE0003810273	Proximus S.A.		STK	14.000	0	0	EUR	6,0650	84.910,00	0,61	
DE0007231326	Sixt		STK	1.800	1.800	0	EUR	70,6000	127.080,00	0,91	
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	3.500	0	0	EUR	54,2200	189.770,00	1,36	
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	2.400	0	0	EUR	88,7200	212.928,00	1,53	
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	10.000	4.100	0	EUR	80,6200	806.200,00	5,78	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	19.300	0	5.700	EUR	31,3400	604.862,00	4,34	
US1667641005	Chevron Corp.		STK	3.100	650	0	USD	162,1100	476.251,90	3,41	
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.400	0	4.400	USD	59,2900	247.228,96	1,77	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		1.669.099,90	11,96	
Aktien							EUR		1.084.665,00	7,77	
DE000A32VN59	Solutiance AG Namens-Aktien o.N.		STK	442.802	0	11.427	EUR	2,2200	983.020,44	7,05	
DE0005570808	UmweltBank AG		STK	16.083	0	0	EUR	6,3200	101.644,56	0,73	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		584.434,90	4,19	
DE000A3H2UH3	0.0000% Deutsche Lichtmiete AG Inh.Schv. v.2021(2022/2027)		EUR	210	0	390	%	1,1250	2.362,50	0,02	
DE000A289EM6	0.0000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	550	0	0	%	7,3750	40.562,50	0,29	
DE000A3H2TV6	5.5000% Noratis AG Inh.-Schv. v. 2020(2023/2025)		EUR	210	174	40	%	78,3750	164.587,50	1,18	
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026)		EUR	200	0	0	%	70,8570	141.714,00	1,02	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A2GSWY7	6.5000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	100	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
DE000A352AX7	7.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 2023(2028)		EUR	150	300	264	%	99,6115	149.417,25	1,07
DE000A254NF5	7.5000% Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)		EUR	307	0	0	%	27,9450	85.791,15	0,61
Investmentanteile								EUR	978.320,00	7,01
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	978.320,00	7,01
LI1194733823	Creating Alpha Fd-German Cham. Inh.-Ant. EUR Acc. oN		ANT	2.000	0	0	EUR	85,5100	171.020,00	1,23
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I		ANT	6.000	3.400	0	EUR	134,5500	807.300,00	5,79
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.809.966,00	98,98
Bankguthaben								EUR	135.805,53	0,97
EUR - Guthaben bei:								EUR	103.625,34	0,74
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	103.625,34					103.625,34	0,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	3.057,49	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	35.659,66					3.057,49	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	29.122,70	0,21
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	2,09					2,24	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	1.169,10					1.405,00	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	29.245,35					27.715,46	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	30.643,77	0,22
Dividendenansprüche			EUR	3.352,07					3.352,07	0,02
Zinsansprüche			EUR	27.291,70					27.291,70	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-23.602,12	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-23.602,12					-23.602,12	-0,17
Fondsvermögen								EUR	13.952.813,18	100,00
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund I								EUR	101,56	
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R								EUR	100,11	
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I								STK	104.318,000	
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R								STK	33.542,000	

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 29.11.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,663050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	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				
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	8.000
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	8.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	600
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	2.400
DE0007231334	Sixt Vz.	STK	800	2.300
DE0007501009	TTL Beteiligungs-u.Grundbes.AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	39.697
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	1.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	EUR	0	110
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A254TQ9	4.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25	EUR	0	119

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 %) 98,98

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 Global Balanced Opportunity Fund I	EUR	101,56
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R	EUR	100,11
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I	STK	104.318,000
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R	STK	33.542,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Balanced Opportunity Fund I	Global Balanced Opportunity Fund R
ISIN	DE000A2P3XW5	DE000A2P3XX3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2021	01.06.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	1,50%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 Global Balanced Opportunity Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Balanced Opportunity Fund R 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 %
LI1194733823	Creating Alpha Fd-German Cham. Inh.-Ant. EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,16

¹⁾ 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 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: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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