

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS DEFENDER

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	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 OGAW-Fonds

GLOBAL MARKETS DEFENDER

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,08 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.760.366,15	100,35
1. Investmentanteile	21.047.920,11	76,09
2. Bankguthaben	6.697.731,44	24,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	14.714,60	0,05
II. Verbindlichkeiten	-96.780,80	-0,35
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-96.780,80	-0,35
III. Fondsvermögen	EUR 27.663.585,35	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Investmentanteile							EUR		21.047.920,11	76,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		21.047.920,11	76,09
DE000A14N9S1	Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR)	ANT		1.850	3.050	1.200	EUR	1.673,6600	3.096.271,00	11,19
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC	ANT		46.000	46.000	0	EUR	65,8200	3.027.720,00	10,94
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN	ANT		28.000	6.000	0	EUR	158,2430	4.430.804,00	16,02
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT		13.000	0	0	EUR	167,9300	2.183.090,00	7,89
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN	ANT		24.000	24.000	25.000	EUR	129,5000	3.108.000,00	11,23
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	ANT		13.000	13.000	0	USD	177,4310	2.130.811,09	7,70
IE0009515622	Janus US Capital Balanced Fund I USD Acc	ANT		60.000	136.000	76.000	USD	55,4100	3.071.224,02	11,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR		21.047.920,11	76,09
Bankguthaben							EUR		6.697.731,44	24,21
EUR - Guthaben bei:							EUR		8.829.997,82	31,92
Bank: National-Bank AG			EUR	254,77					254,77	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.900.000,00					2.900.000,00	10,48
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	37,16					37,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.929.705,89					5.929.705,89	21,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		-2.132.266,38	-7,71
Bank: UniCredit Bank GmbH			USD	821,78					759,15	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1,16					1,22	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-2.309.001,46					-2.133.026,75	-7,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		14.714,60	0,05
Zinsansprüche			EUR	14.714,60					14.714,60	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-96.780,80	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-96.780,80					-96.780,80	-0,35
Fondsvermögen							EUR		27.663.585,35	100,00
Anteilwert GLOBAL MARKETS DEFENDER P							EUR		168,39	
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P							STK		164.279,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennote)

per 31.03.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A	ANT	0	20.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N.	ANT	0	180.000
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN	ANT	12.500	26.000
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	ANT	530.000	530.000
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	16.000	16.000
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	880.000	880.000
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	1.010.000	1.010.000
IE00B441G979	iShsV-MSCI Wrd EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	ANT	22.000	22.000
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	235.000	235.000
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	ANT	240.000	240.000
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	ANT	160.000	160.000
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	0	16.000
IE000VA5W9H0	Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	14.000
LU2607332496	Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. ZR Hgd EUR Acc. oN	ANT	330.000	330.000
IE00BK5V1269	Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Regist.Shs.I EUR Acc.Unh.o.N.	ANT	340.000	340.000
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT	0	110.000
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN	ANT	0	16.000
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN	ANT	0	18.000
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	32.000	32.000
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	18.000	18.000

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 %) 76,09

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 GLOBAL MARKETS DEFENDER P	EUR	168,39
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P	STK	164.279,000

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 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 %
DE000A14N9S1	Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR) ¹⁾	0,87
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,50
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC ¹⁾	0,85
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN ¹⁾	0,90
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,90
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN ¹⁾	0,90
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. ¹⁾	0,20
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,45
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,15
IE00B441G979	iShsV-MSCI Wrld EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N. ¹⁾	0,55
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN ¹⁾	0,15
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,35
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N. ¹⁾	0,36
IE0009515622	Janus US Capital Balanced Fund I USD Acc ¹⁾	0,80
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,55
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
IE000VA5W9H0	Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,49
LU2607332496	Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. ZR Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,65
IE00BK5V1269	Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Regist.Shs.I EUR Acc.Unh.o.N. ¹⁾	0,70
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN ¹⁾	0,50
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,10

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 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 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: 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
 - 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 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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