

HALBJAHRESBERICHT

AXIA Global Portfolio

30. November 2024

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

AXIA Global Portfolio

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 30.11.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,72 %.

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	4.643.686,99	101,08
1. Aktien	2.115.257,65	46,04
2. Anleihen	1.679.872,34	36,57
3. Zertifikate	240.067,86	5,23
4. Investmentanteile	319.730,06	6,96
5. Bankguthaben	233.573,39	5,08
6. Sonstige Vermögensgegenstände	55.185,69	1,20
II. Verbindlichkeiten	-49.557,17	-1,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-49.557,17	-1,08
III. Fondsvermögen	EUR 4.594.129,82	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		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		3.498.576,67	76,15
Aktien							EUR		2.115.257,65	46,04
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.		STK	130.172	64.654	0	CAD	0,7800	68.683,05	1,50
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	303	0	0	CHF	269,2000	87.523,58	1,91
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.019	955	0	EUR	38,9800	117.680,62	2,56
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.900	0	0	EUR	45,2400	85.956,00	1,87
DE000A0Z2Z25	freenet		STK	3.745	0	0	EUR	29,2600	109.578,70	2,39
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	225	225	0	EUR	328,9000	74.002,50	1,61
DE0005470405	LANXESS AG		STK	3.208	0	0	EUR	23,7200	76.093,76	1,66
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	133	133	0	EUR	586,5000	78.004,50	1,70
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.		STK	5.005	5.005	0	EUR	10,3700	51.901,85	1,13
DE000A40AEG0	Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.900	1.900	0	EUR	3,0000	5.700,00	0,12
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	2.000	0	0	EUR	62,5600	125.120,00	2,72
FR0010411983	SCOR SE		STK	5.687	5.687	2.000	EUR	23,5000	133.644,50	2,91
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	4.225	0	1.236	EUR	50,3400	212.686,50	4,63
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	605	605	0	EUR	131,8000	79.739,00	1,74
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	13.636	13.636	0	EUR	7,5300	102.679,08	2,24
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	1.806	1.806	0	EUR	31,3400	56.600,04	1,23
IE00B010DT83	C&C Group		STK	43.619	0	0	GBP	1,4860	77.896,68	1,70
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	1.599	0	0	GBP	48,5800	93.353,47	2,03
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	3.412	3.412	0	SEK	297,6500	88.072,90	1,92
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	3.000	0	0	SEK	347,0000	90.277,21	1,97
US02209S1033	Altria		STK	2.027	0	0	USD	57,6500	110.743,51	2,41
KYG872641009	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.412	1.412	0	USD	79,6600	106.595,83	2,32
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)		STK	5.268	5.268	0	USD	16,5700	82.724,37	1,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.143.251,16	24,89
DE000NRW0MP9	0.9500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511		EUR	260	0	0	%	48,7340	126.708,52	2,76
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024		EUR	100	0	0	%	99,9530	99.953,00	2,18
XS2800678224	14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	140	140	0	%	111,9940	156.791,60	3,41
US87264ABU88	2.6250% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)		USD	120	0	0	%	97,2720	110.620,17	2,41
XS1419869885	3.6250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	120	0	0	%	101,1810	121.417,20	2,64
US90138FAC68	3.6250% Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)		USD	120	0	0	%	92,6780	105.395,75	2,29
XS2630524986	6.7500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	120	0	0	%	102,3320	122.798,40	2,67

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 Fondsver- mögens ¹⁾
US532716AK37	6.9500% Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)	USD		120	0	0	%	102,2030	116.227,82	2,53
USG91237AA87	7.0000% Tullow Oil PLC DL- Notes 2018(18/25) Reg.S	USD		200	0	0	%	96,7295	183.338,70	3,99
Zertifikate								EUR	240.067,86	5,23
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	STK		3.421	1.478	0	EUR	48,2700	165.131,67	3,59
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		931	931	0	EUR	80,4900	74.936,19	1,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	118.196,36	2,57
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	118.196,36	2,57
DE000VC2HMZ3	14.2000% Vontobel Financial Products Fix Kupon Express v. 24(25) 1OZ	STK		120	120	0	USD	1.039,3400	118.196,36	2,57
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	418.424,82	9,11
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	418.424,82	9,11
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)	USD		450	80	0	%	98,1160	418.424,82	9,11
Investmentanteile								EUR	319.730,06	6,96
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	319.730,06	6,96
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber- Anteile R	ANT		1.600	324	0	EUR	147,2800	235.702,85	5,13
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	ANT		1.637	0	0	EUR	51,3300	84.027,21	1,83
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.354.927,91	94,79
Bankguthaben								EUR	233.573,39	5,08
EUR - Guthaben bei:								EUR	222.248,03	4,84
Bank: National-Bank AG			EUR	2,43					2,43	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	1,16					1,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	222.244,44					222.244,44	4,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	1.590,61	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	18.341,57					1.590,61	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	9.734,75	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	10.272,11					9.734,75	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	55.185,69	1,20
Dividendenansprüche			EUR	1.384,02					1.384,02	0,03
Zinsansprüche			EUR	53.801,67					53.801,67	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-49.557,17	-1,08
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-49.557,17				-49.557,17	-1,08
Fondsvermögen							EUR	4.594.129,82	100,00
Anteilwert AXIA Global Portfolio R							EUR	113,63	
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R							STK	40.429,000	

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 Mengennotiz)

per 29.11.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,478300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,531150	=	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				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	1.681
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	0	400
DE0007193500	Koenig & Bauer	STK	0	6.547
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	0	680
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104883	0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	300
ES0000012E85	0.2500% Spanien EO-Bonos 2019(24)	EUR	0	200
XS2198798659	1.6247% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	EUR	0	150
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117	EUR	0	157
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	0	540
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000VM96J13	12.4468% Vontobel Financial Products Fix Kupon Express v.24(25) 1QZ	STK	0	117

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 %) 94,79

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 AXIA Global Portfolio R	EUR	113,63
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R	STK	40.429,000

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 für die Anteilklasse AXIA Global Portfolio 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 %
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,75
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care 1C USD ¹⁾	0,15

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

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