

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Global Equity Opportunities

31. August 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.08.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.08.2025	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

Global Equity Opportunities

in der Zeit vom 01.03.2025 bis 31.08.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,67 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende August 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 31.08.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.967.382,53</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	7.682.019,05	96,64
2. Derivate	1.281,56	0,02
3. Bankguthaben	269.267,89	3,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.814,03	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.220,91</b>	<b>-0,23</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.220,91	-0,23
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.949.161,62</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.08.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>7.682.019,05</b>	<b>96,64</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>7.682.019,05</b>	<b>96,64</b>
CH0012005267	Novartis AG		STK	2.380	2.380	0	CHF	101,1600	257.415,59	3,24
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber- Aktien SF 1		STK	812	812	0	CHF	274,2000	238.052,39	2,99
DE0008404005	Allianz SE		STK	708	708	0	EUR	361,2000	255.729,60	3,22
FR0000120628	AXA S.A.		STK	5.878	5.878	0	EUR	39,7900	233.885,62	2,94
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	3.164	3.164	0	EUR	76,8300	243.090,12	3,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	7.427	7.427	0	EUR	31,2200	231.870,94	2,92
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	431	431	0	EUR	544,6000	234.722,60	2,95
US7960502018	Samsung Electronics		STK	320	320	0	EUR	863,0000	276.160,00	3,47
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.823	2.823	0	EUR	84,4900	238.515,27	3,00
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	8.204	8.204	0	EUR	31,5900	259.164,36	3,26
DE0007236101	Siemens AG		STK	1.133	1.133	0	EUR	236,6000	268.067,80	3,37
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	4.681	4.681	0	EUR	53,5000	250.433,50	3,15
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	4.498	4.498	0	EUR	53,7400	241.722,52	3,04
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.980	1.980	0	EUR	115,9000	229.482,00	2,89
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	4.034	4.034	0	GBP	55,3000	257.494,32	3,24
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.489	1.489	0	USD	210,4000	267.662,52	3,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.660	1.660	0	USD	212,9100	301.961,30	3,80
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.331	1.331	0	USD	229,0000	260.411,81	3,28
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.428	1.428	0	USD	232,1400	283.220,92	3,56
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	900	900	0	USD	297,3900	228.673,59	2,88
US1667641005	Chevron Corp.		STK	2.031	2.031	0	USD	160,6000	278.677,94	3,51
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.334	4.334	0	USD	69,0900	255.829,86	3,22
US26441C2044	Duke Energy		STK	2.440	2.440	0	USD	122,4900	255.351,02	3,21
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.200	1.200	0	USD	243,4900	249.637,32	3,14
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.821	1.821	0	USD	177,1700	275.643,19	3,47
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.056	1.056	0	USD	301,4200	271.946,28	3,42
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	601	601	0	USD	506,6900	260.174,03	3,27
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	1.378	1.378	0	USD	230,8700	271.809,01	3,42
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	6.491	6.491	0	USD	44,2300	245.287,65	3,09
US9497461015	Wells Fargo		STK	3.702	3.702	0	USD	82,1800	259.925,98	3,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>7.682.019,05</b>	<b>96,64</b>

<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	1.281,56	0,02
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>	EUR	1.281,56	0,02
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>	EUR	1.281,56	0,02
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>	EUR	1.281,56	0,02
Call Pfizer Inc. 26,000000000 19.09.2025 XNYS STK 15.000	USD	0,1000	1.281,56 0,02
<b>Bankguthaben</b>	EUR	269.267,89	3,39
<b>EUR - Guthaben bei:</b>	EUR	253.677,10	3,19
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	EUR	253.677,10	3,19
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>	EUR	15.590,79	0,20
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD	18.248,24	15.590,79 0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	EUR	14.814,03	0,19
Dividendenansprüche	EUR	14.814,03	14.814,03 0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	EUR	-18.220,91	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	EUR	-18.220,91	-18.220,91 -0,23
<b>Fondsvermögen</b>	EUR	7.949.161,62	100,00
<b>Anteilwert Global Equity Opportunities</b>	EUR	99,36	
<b>Umlaufende Anteile Global Equity Opportunities</b>	STK	80.000,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 29.08.2025

Britisches Pfund	(GBP)	0,866350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935300	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,170450	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

**Terminbörse**

XNYS NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	258
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	6.881	6.881
GB0000904986	Bellway	STK	0	10.550
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	31.100
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	STK	0	54.000
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	STK	0	202.000
HK0144000764	China Merchants	STK	0	300.000
US1261171003	CNA Financial Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	0	8.000
BMG243851091	Conduit Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	54.300
MHY1968P1218	Danaos Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	5.100
ZAE000084992	Exxaro Resources Ltd. Registered Shares RC 0,01	STK	0	37.750
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	0	14.100
SGXZ53070850	Hafnia Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	60.000
US4039491000	HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	6.400
MHY410531021	International Seaways Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	8.600
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	22.600
BMG5320C1082	Kunlun Energy	STK	0	395.900
JP3868400007	Mazda Motor	STK	0	33.400
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Namens-Aktien A UF 125	STK	0	44.500
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.749	2.749
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	STK	0	1.230.000
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A	STK	0	18.100
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	0	7.000
SE0000171100	SSAB	STK	0	70.200
AU000000SMR4	Stanmore Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	162.400
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	22.500
KYG8701T1388	TCL Electronics Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	STK	0	370.000
LU2598331598	Tenaris S.A.	STK	0	22.600
JP3635400009	Toyota Boshoku	STK	0	22.800
CA9237251058	Vermilion Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	31.600
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	0	342.000
AU000000YAL0	Yancoal Australia Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	98.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	STK	0	20.000

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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			5
Shell PLC)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			6
S&P 500 Index)				



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,64

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

### 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 Equity Opportunities	EUR	99,36
Umlaufende Anteile Global Equity Opportunities	STK	80.000,000

### 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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.

### 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**