

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

NIELSEN mit seinem Teilfonds NIELSEN – GLOBAL VALUE

30. Juni 2026

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K186

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im August 2026

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

NIELSEN

in der Zeit vom 01. Januar 2026 bis 30. Juni 2026.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2026	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2026	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2026	9
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	14

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2026

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 52.617.244,66	
Umlaufende Anteile:	A-Klasse	34.233
	B-Klasse	95.491

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	52.730	100,21
1. Aktien	51.563	97,99
2. Bankguthaben	1.166	2,22
3. Derivate	0	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände **)	1	0,00
II. Verbindlichkeiten	-113	-0,21
III. Netto-Teilfondsvermögen	52.617	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

**) Zins- und Dividendenansprüche sowie Initial Margins

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTeilUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	28.983.947,81	55,09
Dänemark	7.268.293,59	13,81
Frankreich	4.801.118,70	9,12
Kanada	4.495.979,65	8,54
Großbritannien	2.740.877,64	5,21
Kaimaninseln	2.250.673,90	4,28
Italien	1.022.506,08	1,94
Wertpapiervermögen	51.563.397,37	97,99

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

**) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Kering S.A.	FR0000121485	STK	10.200	EUR	247,300000	2.522.460,00	4,79
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	4.707	EUR	484,100000	2.278.658,70	4,33
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	20.136	EUR	50,780000	1.022.506,08	1,94
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	1.202	CAD	2.670,000000	1.978.570,33	3,76
Fairfax Fin. Holdings	CA3039011026	STK	1.680	CAD	2.332,740000	2.416.080,39	4,59
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068	STK	3.969	CAD	21,500000	52.608,43	0,10
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	STK	874	CAD	90,420000	48.720,50	0,09
Danske Bank	DK0010274414	STK	39.785	DKK	350,200000	1.863.957,16	3,54
Novo-Nordisk AS B	DK0062498333	STK	68.790	DKK	314,600000	2.895.239,20	5,50
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	12.100	DKK	1.550,000000	2.509.097,23	4,77
Admiral Group	GB00B02J6398	STK	66.320	GBP	35,600000	2.740.877,64	5,21
Alphabet Inc. Class C	US02079K1079	STK	8.000	USD	353,330000	2.472.568,23	4,70
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	11.620	USD	238,340000	2.422.595,17	4,60
Estée Lauder	US5184391044	STK	6.043	USD	78,950000	417.332,79	0,79
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/I	US47215P1066	STK	100.980	USD	25,480000	2.250.673,90	4,28
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	1.800	USD	513,600000	808.677,40	1,54
Meta Platforms Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	3.000	USD	563,290000	1.478.192,79	2,81
Moody's	US6153691059	STK	4.350	USD	452,920000	1.723.409,73	3,28
Thor Industries	US8851601018	STK	24.096	USD	75,160000	1.584.198,18	3,01
Watsco	US9426222009	STK	2.800	USD	416,730000	1.020.682,30	1,94
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093	STK	55.860	USD	40,870000	1.997.024,32	3,80
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					EUR	36.504.130,47	69,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
HEICO Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US4228062083	STK	12.995	USD	257,910000	2.931.718,38	5,57
Trupanion Inc.	US8982021060	STK	141.457	USD	24,770000	3.064.984,16	5,83
Fed. Home Loan Mortgage Corp. Reg. Non-Cum. Pfd Sr. Z DL 25	US3134006242	STK	516.000	USD	10,100000	4.558.782,37	8,66
Federal National Mortgage Ass. 8,25% Preferred Shs S.S DL 25	US3135867527	STK	471.927	USD	10,910000	4.503.781,99	8,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere					EUR	15.059.266,90	28,62
Summe Wertpapiervermögen					EUR	51.563.397,37	97,99
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	CAD	Anzahl 902			0,00	0,00
Summe der Optionsscheine auf Aktien						0,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Bankguthaben							
EUR - Guthaben bei:							
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			EUR	41.544,83		41.544,83	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			DKK	1.498.314,89		200.448,83	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			JPY	199.797,00		1.075,30	0,00
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			GBP	60.066,33		69.731,05	0,13
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			USD	973.931,44		851.934,43	1,62
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch			CAD	1.432,34		883,04	0,00
Summe der Bankguthaben					EUR	1.165.617,48	2,22
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche			EUR	893,72		893,72	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	893,72	0,00
Summe Teilfondsvermögen					EUR	52.729.908,57	100,21
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-112.663,91	EUR	-112.663,91	-0,21
Summe Teilfondsverbindlichkeiten					EUR	-112.663,91	-0,21
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	52.617.244,66	100²⁾
NIELSEN - GLOBAL VALUE A							
Anteilwert					EUR	367,78	
Umlaufende Anteile					STK	34.233	
NIELSEN - GLOBAL VALUE B							
Anteilwert					EUR	419,17	
Umlaufende Anteile					STK	95.491	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Portfoliomanagementvergütung, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Beratervergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2026	
Kanadischer Dollar	CAD	1,622050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,474800	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	185,805000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,143200	= 1 Euro (EUR)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte ist auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

NIELSEN (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS NIELSEN - GLOBAL VALUE

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT DES NIELSEN ZUM 30. JUNI 2026

1. ALLGEMEINES

Der Fonds NIELSEN (der „Fonds“) ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbstständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrellafonds NIELSEN zum 30. Juni 2026 aus nur einem Teilfonds, dem NIELSEN - GLOBAL VALUE besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens gleichzeitig den konsolidierten Aufstellungen des Umbrellafonds NIELSEN.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis des Fortführungsprinzips. Daneben gelten die nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
- a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.
Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.
Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.
Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.
 - c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
 - d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
 - f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder

Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des

Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. WERTENTWICKLUNG

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 erzielen:

NIELSEN - GLOBAL VALUE A	- 10,91 %
NIELSEN - GLOBAL VALUE B	- 10,89 %

6. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Während des Berichtszeitraumes hat sich die geopolitische Situation verschärft, insbesondere durch den Ende Februar 2026 eskalierten militärischen Konflikt zwischen den USA, Israel und dem Iran.

Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Die Erträge des Fonds werden in der Anteilklasse A ausgeschüttet. Es wurden folgende Beträge für das abgelaufenen Berichtszeitraum pro Anteil ausgeschüttet:

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
A-Klasse	05.03.2026	9,4700 EUR/Anteil

Dr. Christian Schumacher wurde zum 1. April 2026 als Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bestellt.

Für den Fonds „NIELSEN“ und seinen Teilfonds „NIELSEN – GLOBAL VALUE“ trat mit Wirkung zum 16. April 2026 ein neuer Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement in Kraft. Darin wurde unter anderem folgende Änderungen vorgenommen:

Aktualisierung der Liquiditätsmanagementinstrumenten: Konkret werden hierbei die folgenden Instrumente vorgesehen:

- Beschränkung der Anteilrücknahme
- Teilweises Swing Pricing
- Abspaltung illiquider Anlagen (Side Pockets)
- Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Mit der Verschmelzung der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG („HAL“) sowie ihrer luxemburgischen Niederlassung („HANL“) auf die ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam („ABN AMRO“), gehen die Verwahrstellenaufgaben am 15. Juni 2026, vorbehaltlich behördlicher Genehmigung, von HAL und HANL vollständig auf ABN AMRO über. Operativ wird die Verwahrstellenfunktion der HAL künftig durch die ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch ausgeübt, die Verwahrstellenfunktion der HANL durch die neu gegründete ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlöschen HAL und HANL.

ABN AMRO tritt in sämtliche Rechte und Pflichten der HAL sowie der HANL als Verwahrstelle der verwahrten Investmentvermögen ein.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

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

Dr. Christian Schumacher
– Seit dem 1. April 2026 als Geschäftsführer bestellt
– zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH

Ludger Wibbeke
– zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach
(bis zum 14. Juni 2026)

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 (ab dem 15. Juni 2026)

FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

ANLAGEBERATER / VERTRIEBSSTELLE

NIELSEN CAPITAL MANAGEMENT FONDSMAEGLERSELSKAB
A/S - Aktieselskab Eriksholmvej 40 | DK-4390 VIPPEROED

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de