

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

HANSAglobal Structure

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2025.....	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2025.....	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

HANSAGlobal Structure

in der Zeit vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,97 % in der Klasse I sowie von - 2,27 % in der Klasse A.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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 31.07.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	30.289.129,32	100,13
1. Aktien	29.211.924,88	96,57
2. Bankguthaben	1.075.491,14	3,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.713,30	0,01
II. Verbindlichkeiten	-40.552,96	-0,13
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-15,52	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.537,44	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 30.248.576,36	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2025

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.437.352,11	94,01	
Aktien							EUR	28.437.352,11	94,01	
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		STK	11.600	1.000	0	CAD	104,8300	766.992,34	2,54
CA3495531079	Fortis Inc. Registered Shares o.N.		STK	19.500	19.500	0	CAD	67,8000	833.895,74	2,76
CA87971M1032	TELUS Corp.		STK	57.965	7.600	0	CAD	22,4300	820.054,21	2,71
DK0060079531	DSV A/S		STK	4.010	0	0	DKK	1.537,5000	826.391,31	2,73
FR0010220475	Alstom S.A.		STK	43.000	43.000	41.200	EUR	20,7600	892.680,00	2,95
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.		STK	26.000	26.000	0	EUR	31,3700	815.620,00	2,70
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	23.700	0	3.600	EUR	31,8300	754.371,00	2,49
FR0000130452	Eiffage		STK	6.800	6.800	0	EUR	118,3000	804.440,00	2,66
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	9.400	9.400	0	EUR	102,3000	961.620,00	3,18
FI0009007884	Elisa		STK	17.300	17.300	0	EUR	44,8200	775.386,00	2,56
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	99.100	0	20.974	EUR	7,7630	769.313,30	2,54
NL0015001FS8	Ferrovial International SE Registered Shares EO-,01		STK	17.150	0	3.650	EUR	45,3800	778.267,00	2,57
DE0005773303	Fraport AG		STK	12.300	0	4.400	EUR	66,3000	815.490,00	2,70
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	4.600	4.600	6.250	EUR	199,0000	915.400,00	3,03
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	50.300	0	12.700	EUR	15,3800	773.614,00	2,56
DE0006452907	Nemetschek		STK	6.900	6.900	0	EUR	129,4000	892.860,00	2,95
FR0000044448	Nexans S.A.		STK	6.200	8.400	2.200	EUR	127,9000	792.980,00	2,62
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47		STK	17.400	0	8.600	EUR	49,0000	852.600,00	2,82
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	6.300	0	1.400	EUR	124,9000	786.870,00	2,60
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC		STK	6.400	6.400	0	GBP	100,5500	744.987,27	2,46
JP3496400007	KDDI		STK	56.900	56.900	0	JPY	2.463,0000	819.679,49	2,71
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	3.900	3.900	0	USD	208,7400	709.072,38	2,34
US1474481041	Casella Waste Systems Inc. Class A		STK	8.010	0	578	USD	108,3700	756.069,77	2,50
US1844961078	Clean Harbors		STK	4.050	550	0	USD	230,9300	814.621,11	2,69
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32		STK	9.600	0	0	USD	96,5200	807.065,59	2,67
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.315	540	0	USD	177,3000	820.790,44	2,71
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	1.110	160	0	USD	797,0400	770.590,02	2,55
US3364331070	First Solar Inc.		STK	5.200	1.530	600	USD	179,1300	811.319,57	2,68
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01		STK	9.000	9.000	0	USD	97,9500	767.833,81	2,54
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.045	0	0	USD	513,2400	914.185,00	3,02
US6826801036	Oneok		STK	10.500	2.500	0	USD	82,1900	751.672,33	2,48
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	5.310	290	0	USD	183,0300	846.519,73	2,80
US7607591002	Republic Services		STK	4.000	0	0	USD	231,6900	807.211,92	2,67
US8168511090	Sempra Energy		STK	12.150	1.300	0	USD	81,1800	859.103,74	2,84
US9291601097	Vulcan Materials		STK	3.400	3.400	0	USD	272,7700	807.785,04	2,67

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	774.572,77	2,56
Aktien								EUR	774.572,77	2,56
US46269C1027	Iridium Communications Inc.	STK		35.700	35.700	0	USD	24,9100	774.572,77	2,56
Summe Wertpapiervermögen								EUR	29.211.924,88	96,57
Bankguthaben								EUR	1.075.491,14	3,56
EUR - Guthaben bei:								EUR	862.047,54	2,85
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	862.047,54				862.047,54	2,85	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	13.400,15	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	54.472,61				7.301,37	0,02	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	25.453,09				2.159,88	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	43.974,84				3.938,90	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	200.043,45	0,66
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	4.333,47				2.438,58	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	5.922,18				3.735,33	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.152,22				3.385,84	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.152,64				2.492,06	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	4.520,58				501,61	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	934,87				629,52	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	214.534,55				186.860,51	0,62	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.713,30	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.713,30				1.713,30	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-15,52	0,00
Kredite in Nicht-EU/ EWR-Währungen			JPY	-2.654,00				-15,52	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-40.537,44	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-40.537,44				-40.537,44	-0,13	
Fondsvermögen								EUR	30.248.576,36	100,00
Anteilwert HANSAGlobal Structure Class A								EUR	90,63	
Anteilwert HANSAGlobal Structure Class I								EUR	92,47	
Umlaufende Anteile HANSAGlobal Structure Class A								STK	180.015,000	
Umlaufende Anteile HANSAGlobal Structure Class I								STK	150.686,000	

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 31.07.2025			
Australischer Dollar	(AUD)	1,777050	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,460600	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,012200	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	170,975000	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,585450	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,784500	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,164250	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)	
Singapur-Dollar	(SGD)	1,485050	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	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				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	535
US0298991011	American States Water Co.	STK	10.200	10.200
IT0001347308	BUZZI UNICEM	STK	1.300	22.300
US16119P1084	Charter Communications Inc. Class A	STK	2.350	2.350
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs CL.A DL -,001	STK	0	5.180
US2674751019	Dycom Industries	STK	0	4.650
DE0005785604	Fresenius	STK	0	23.400
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	5.250
JP3270000007	Kurita Water Industries	STK	0	21.300
US6311031081	NASDAQ OMX Group Inc.	STK	0	11.900
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	2.700	14.300
US74762E1029	Quanta Services	STK	0	2.890
ES0182870214	Sacyr	STK	0	250.000
US78709Y1055	Saia Inc. Registered Shares DL -,01	STK	350	1.935
US81730H1095	SentinelOne Inc. CL.A	STK	0	36.500
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	0	28.400
Andere Wertpapiere				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	50.300	50.300

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 %) 96,57

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 HANSAGlobal Structure Class A	EUR	90,63
Anteilwert HANSAGlobal Structure Class I	EUR	92,47
Umlaufende Anteile HANSAGlobal Structure Class A	STK	180.015,000
Umlaufende Anteile HANSAGlobal Structure Class I	STK	150.686,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAGlobal Structure Class A	HANSAGlobal Structure Class I
ISIN	DE000A2QJK01	DE000A2QJK19
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.04.2021	01.04.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.	0,900 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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 HANSAGlobal Structure Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAGlobal Structure Class I 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 festgelegten 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

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de