

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Global Value Leaders Fund

31. Juli 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Value Leaders Fund

in der Zeit vom 01.02.2023 bis 31.07.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,86 % in der Klasse I sowie von +3,53 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.07.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.122.099,39	100,25
1. Aktien	5.055.947,86	98,95
2. Bankguthaben	63.350,82	1,24
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.800,71	0,05
II. Verbindlichkeiten	-12.553,95	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12.553,95	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 5.109.545,44	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.419.258,70	86,49	
Aktien							EUR	4.419.258,70	86,49	
ES0130670112	Endesa		STK	7.505	8.474	969	EUR	19,5900	147.022,95	2,88
FR0010208488	Engie S.A.		STK	9.683	9.683	0	EUR	14,9940	145.186,90	2,84
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.002	2.272	270	EUR	73,5600	147.267,12	2,88
AT0000743059	OMV AG		STK	3.797	3.797	0	EUR	40,5000	153.778,50	3,01
AT0000746409	Verbund AG		STK	2.008	2.255	247	EUR	74,2000	148.993,60	2,92
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	1.514	1.514	0	GBP	85,2800	150.491,19	2,95
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	3.802	6.134	2.332	HKD	350,4000	154.820,28	3,03
US0130911037	Albertsons Companies Inc.		STK	7.373	7.373	0	USD	21,6600	144.707,48	2,83
US00215W1009	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg. Shs (Spons. ADRs)/2 o.N.		STK	20.682	20.682	0	USD	8,4000	157.420,08	3,08
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001		STK	424	424	0	USD	416,6100	160.060,38	3,13
BMG169621056	Bunge		STK	1.705	1.924	219	USD	108,3600	167.410,11	3,28
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	1.993	2.458	465	USD	82,4000	148.806,81	2,91
US15135B1017	Centene Corp.		STK	2.385	2.385	0	USD	66,1800	143.022,20	2,80
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.		STK	2.318	2.608	290	USD	81,2300	170.615,39	3,34
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	3.872	4.688	816	USD	45,2300	158.690,25	3,11
US2372661015	Darling International Inc.		STK	2.522	3.072	550	USD	69,7600	159.418,92	3,12
US2441991054	Deere		STK	397	397	0	USD	427,1100	153.645,04	3,01
US2533931026	Dick's Sporting Goods		STK	1.217	2.077	860	USD	135,2700	149.169,62	2,92
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01		STK	5.924	5.924	0	USD	28,6600	153.843,64	3,01
US4039491000	HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01		STK	3.606	3.606	0	USD	51,6000	168.602,39	3,30
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.203	5.203	0	USD	32,6300	153.836,44	3,01
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	250	328	78	USD	721,2600	163.388,00	3,20
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	365	515	150	USD	425,7800	140.820,68	2,76
US7170811035	Pfizer Inc		STK	4.386	4.902	516	USD	36,0700	143.351,78	2,81
US74460D1090	Public Storage		STK	551	622	71	USD	281,5300	140.560,92	2,75
US7458671010	Pulte Homes		STK	2.071	3.068	997	USD	84,8200	159.172,00	3,12
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)		STK	2.215	2.466	251	USD	74,6100	149.747,33	2,93
US8581191009	Steel Dynamics Inc.		STK	1.477	1.664	187	USD	103,8100	138.933,83	2,72
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	4.801	5.954	1.153	USD	33,6700	146.474,87	2,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	636.689,16	12,46	
Aktien							EUR	636.689,16	12,46	
US0235861004	AMERCO Registered Shares DL -,25		STK	2.908	3.261	353	USD	60,4000	159.154,77	3,11
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.183	2.019	836	USD	143,6500	153.985,09	3,01
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.225	1.225	0	USD	145,6400	161.660,93	3,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1		STK	125	125	0 USD	1.429,2800	161.888,37	3,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.055.947,86	98,95
Bankguthaben							EUR	63.350,82	1,24
EUR - Guthaben bei:							EUR	29.556,28	0,58
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	29.556,28				29.556,28	0,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	79,68	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	923,90				79,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	33.714,86	0,66
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	5.303,89				3.631,81	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	702,13				733,33	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	645,03				751,83	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	7.549,20				877,31	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	172.881,00				1.116,37	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	29.360,41				26.604,21	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.800,71	0,05
Dividendenansprüche			EUR	2.729,30				2.729,30	0,05
Zinsansprüche			EUR	71,41				71,41	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.553,95	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-12.553,95				-12.553,95	-0,25
Fondsvermögen							EUR	5.109.545,44	100,00
Anteilwert Global Value Leaders Fund I							USD	106,86	
Anteilwert Global Value Leaders Fund R							EUR	103,53	
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I							STK	48.930,370	
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R							STK	3.591,677	

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 31.07.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,857950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,604950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	154,860000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,460400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,595700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957450	=	1 Euro (EUR)

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2023

US-Dollar	(USD)	1,103600	=	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				
US0010841023	AGCO	STK	1.308	1.308
US03674X1063	Antero Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK	7.719	7.719
US0865161014	Best Buy	STK	2.312	2.312
US1270971039	Cabot Oil & Gas	STK	4.700	4.700
US14040H1059	Capital One Financial	STK	1.683	1.683
US1667641005	Chevron Corp.	STK	1.073	1.073
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1	STK	685	685
US2547091080	Discover Financial Services	STK	982	982
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	STK	5.070	5.070
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	STK	11.292	11.292
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	4.777	4.777
US5010441013	Kroger	STK	3.550	3.550
US50540R4092	Laboratory Corp. America Hldgs.	STK	462	462
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	1.300	1.300
US5951121038	Micron Technology	STK	2.760	2.760
JP3201200007	Olympus	STK	5.999	5.999
US6937181088	Paccar Inc.	STK	1.578	1.578
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	188	188
HK0006000050	Power Assets Holdings	STK	20.368	20.368
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.	STK	1.165	1.165
CA8787422044	Teck Cominco	STK	2.643	2.643
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	30.173	30.173
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	STK	38.496	38.496
US92556V1061	Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	STK	18.217	18.217
Andere Wertpapiere				
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK	10.925	10.925

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.325.382,51 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,95

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 Global Value Leaders Fund I	USD	106,86
Anteilwert Global Value Leaders Fund R	EUR	103,53
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I	STK	48.930,370
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R	STK	3.591,677

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Value Leaders Fund I	Global Value Leaders Fund R
ISIN	DE000A3DV7C3	DE000A3DV7D1
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2023	01.02.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,97% p.a.	1,57% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

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 Anteilscheinklasse Global Value Leaders Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse Global Value Leaders Fund R keine 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST