

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS DEFENDER

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	10
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS DEFENDER

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,32 % in der Klasse P.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	36.269.807,59	100,38
1. Investmentanteile	24.865.800,00	68,82
2. Bankguthaben	11.401.337,26	31,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.670,33	0,01
II. Verbindlichkeiten	-137.996,43	-0,38
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-137.996,43	-0,38
III. Fondsvermögen	EUR 36.131.811,16	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile							EUR	24.865.800,00	68,82
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	24.865.800,00	68,82
LU1919971157	abrdn SICAV I-Frontier Mkts Bd Actions Nom.I Acc.EUR Hed.o.N.	ANT		215.000	215.000	0	EUR 14,6070	3.140.505,00	8,69
LU0486851024	DB X - Trackers MSCI Europe Value TRN Index ETF 1C	ANT		90.000	158.000	68.000	EUR 44,6900	4.022.100,00	11,13
DE0008490673	DEGUSSA BANK UNIV.- RENTENFONDS Inhaber-Anteile	ANT		70.000	15.000	5.000	EUR 60,9800	4.268.600,00	11,81
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	ANT		19.500	4.000	0	EUR 260,8100	5.085.795,00	14,08
IE00BG0SKF03	iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN	ANT		60.000	105.000	45.000	EUR 68,0400	4.082.400,00	11,30
DE000A1T75S2	Oberbanscheidt Gl.Flexibel UI Inhaber-Ant. Ant.kl.I o.N.	ANT		20.000	5.000	0	EUR 213,3200	4.266.400,00	11,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.865.800,00	68,82
Bankguthaben							EUR	11.401.337,26	31,55
EUR - Guthaben bei:							EUR	11.400.508,35	31,55
Bank: National-Bank AG			EUR	0,06				0,06	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	6.500.339,22				6.500.339,22	17,99
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	85,03				85,03	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.900.084,04				4.900.084,04	13,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	828,91	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			USD	844,68				736,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1,16				1,26	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	104,22				90,90	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.670,33	0,01
Zinsansprüche			EUR	2.670,33				2.670,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-137.996,43	-0,38
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-137.996,43				-137.996,43	-0,38
Fondsvermögen							EUR	36.131.811,16	100,00
Anteilwert GLOBAL MARKETS DEFENDER P							EUR	188,70	
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P							STK	191.474,000	

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 31.03.2026				
Schweizer Franken	(CHF)	0,917100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0866838575	Alken Fund-European Opportuni. Namens-Anteile EU1 o.N.	ANT	7.500	7.500
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN	ANT	0	18.000
LU0273148212	DWS Inv.-Gold+Prec.Metals Equ. Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT	6.900	6.900
DE000A1CUGZ4	Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	ANT	12.000	12.000
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN	ANT	0	19.000
LU0990547274	GS Frontier Mkts Debt(HC) Act.Nom.I Cap EUR(hedged i) oN	ANT	410	410
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	30.000	30.000
IE00BDTYYL24	Man Fds VI-Man High Yld Opps Registered Acc.Shs I EUR o.N.	ANT	0	19.000
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	18.000
LU1985812830	MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN	ANT	0	12.500
LU2607332496	Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. ZR Hgd EUR Acc. oN	ANT	220.000	460.000
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N.	ANT	35.000	35.000
IE00B42N9S52	Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I EUR o.N.	ANT	19.000	19.000
LU2051724677	UBAM-Em.Markets Frontier Bond Act. Nom. I Hd EUR Acc. oN	ANT	19.000	19.000
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN	ANT	0	23.000
LU1896847628	Vontobel-Emerging Mkts Blend Act.Nom. HI EUR Hgd. Acc. o.N.	ANT	0	23.000
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	34.000	34.000

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
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlzanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 68,82

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 GLOBAL MARKETS DEFENDER P	EUR	188,70
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P	STK	191.474,000

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1919971157	abrdn SICAV I-Frontier Mkts Bd Actions Nom.I Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,00
LU0866838575	Alken Fund-European Opportuni. Namens-Anteile EU1 o.N. ¹⁾	1,35
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
LU0486851024	DB X - Trackers MSCI Europe Value TRN Index ETF 1C ¹⁾	0,20
DE0008490673	DEGUSSA BANK UNIV.-RENTENFONDS Inhaber-Anteile ¹⁾	1,25
LU0273148212	DWS Inv.-Gold+Prec.Metals Equ. Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,75
DE000A1CUGZ4	Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	0,45
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN ¹⁾	0,90
LU0990547274	GS Frontier Mkts Debt(HC) Act.Nom.I Cap EUR(hedged i) oN ¹⁾	0,72
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N. ¹⁾	1,00
IE00BG0SKF03	iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN ¹⁾	0,40
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN ¹⁾	0,15
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
LU1985812830	MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN ¹⁾	0,70
LU2607332496	Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. ZR Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,65
DE000A1T75S2	Oberbanscheidt Gl.Flexibel UI Inhaber-Ant. Ant.kl.I o.N. ¹⁾	0,40
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N. ¹⁾	1,17
IE00B42N9S52	Polar Capital Fds-Gl Tech. Registered Shares I EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU2051724677	UBAM-Em.Markets Frontier Bond Act. Nom. I Hd EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
LU1896847628	Vontobel-Emerging Mkts Blend Act.Nom. HI EUR Hgd. Acc. o.N. ¹⁾	1,25
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25

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 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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Nachträgliche Korrektur des Halbjahresberichtes

„GLOBAL MARKETS DEFENDER“

(ISINs: DE000A2AGN25, DE000A0M2JJ8)

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit geben wir eine nachträgliche Korrektur des Halbjahresberichtes für das Sondervermögen „GLOBAL MARKETS DEFENDER“ (ISINs: DE000A2AGN25, DE000A0M2JJ8) bekannt.

Die Korrektur betrifft den Ausweis von Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme. Das Guthaben bei der Verwahrstelle Donner & Reuschel AG wurde irrtümlich als Kreditaufnahme ausgewiesen.

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: 40,997 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST