

HALBJAHRESBERICHT

global online retail

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	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 online retail

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 26,13 %.

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	7.747.656,31	100,10
1. Aktien	7.669.805,79	99,09
2. Bankguthaben	77.224,97	1,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	625,55	0,01
II. Verbindlichkeiten	-7.701,20	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.701,20	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 7.739.955,11	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 Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		6.889.534,48	89,01
Aktien							EUR		6.889.534,48	89,01
AU0000303976	Articore Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		724.657	0	0	AUD	0,3100	134.316,10	1,74
AU000000KGN2	Kogan.Com Ltd Registered Shares o.N.	STK		12.758	0	0	AUD	3,4200	26.088,11	0,34
AU000000TPW5	Temple & Webster Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.245	0	0	AUD	6,6500	16.878,48	0,22
CH0042615283	DocMorris AG	STK		5.737	0	0	CHF	4,2680	26.698,86	0,34
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	STK		12.749	0	0	EUR	15,3200	195.314,68	2,52
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG Inhaber- Aktien o.N.	STK		38.245	0	0	EUR	3,0400	116.264,80	1,50
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG Namens- Aktien o.N.	STK		4.250	0	0	EUR	16,3150	69.338,75	0,90
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		16.998	0	0	EUR	3,9000	66.292,20	0,86
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		5.100	0	0	EUR	38,5700	196.707,00	2,54
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.	STK		3.400	0	0	EUR	33,2600	113.084,00	1,46
DE000A2N4H07	Westwing Group AG	STK		16.998	0	0	EUR	13,8000	234.572,40	3,03
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		16.998	0	0	EUR	20,2400	344.039,52	4,44
GB00BJTNFH41	AO World PLC	STK		250.000	0	89.950	GBP	0,8390	241.466,64	3,12
GB0030927254	ASOS PLC Registered Shares LS -,035	STK		33.995	0	0	GBP	2,2000	86.097,97	1,11
JE00BG6L7297	Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01	STK		509.925	0	0	GBP	0,1775	104.198,11	1,35
GB00B021F836	Majestic Wine PLC	STK		127.482	0	0	GBP	0,7500	110.069,07	1,42
GB00BMT9K014	Moonpig Group PLC Registered Shares LS -,10	STK		12.749	0	0	GBP	2,0600	30.234,20	0,39
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	STK		42.494	0	0	GBP	1,8185	88.960,27	1,15
GB00BMTV7393	The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005	STK		339.950	0	0	GBP	0,2932	114.745,11	1,48
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		35	0	0	HKD	113,0000	440,22	0,01
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.094	0	0	JPY	3.704,0000	103.158,34	1,33
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier o.N.	STK		125.000	0	44.975	SEK	22,3600	255.300,10	3,30
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier o.N.	STK		33.995	0	0	SEK	88,7500	275.583,10	3,56
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK		3.500	0	750	USD	121,9800	372.376,80	4,81
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		2.500	0	1.500	USD	200,9500	438.181,42	5,66
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK		16.998	0	0	USD	18,2600	270.722,62	3,50
US25809K1051	DoorDash Inc. Cl.A	STK		2.500	0	0	USD	148,0100	322.743,13	4,17
US2786421030	eBay Inc.	STK		1.063	0	0	USD	88,0100	81.600,20	1,05
US29786A1060	Etsy Inc.	STK		6.375	0	0	USD	47,5000	264.119,06	3,41
KY30744W1070	Farfetch Ltd.	STK		55.000	0	0	USD	0,0000	0,05	0,00
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Cl.A	STK		12.749	0	0	USD	3,5300	39.253,35	0,51
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/ 1	STK		6.375	0	0	USD	28,9400	160.918,01	2,08
US48581R2058	Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1	STK		850	0	0	USD	72,2200	53.542,96	0,69

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US5653941030	Maplebear Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.125	0	0	USD	37,1900	68.930,44	0,89
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	150	0	63	USD	1.619,2000	211.844,74	2,74
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1		STK	16.998	0	0	USD	7,8500	116.384,04	1,50
IL0011974909	ODDITY Tech. Ltd.		STK	2.125	0	0	USD	12,8700	23.854,12	0,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.400	0	0	USD	44,6700	132.471,00	1,71
US7223041028	PDD Holdings Inc. (Spon.ADRs)/ 4		STK	2.550	0	0	USD	98,4200	218.901,88	2,83
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	8.924	0	0	USD	18,0100	140.184,25	1,81
US81141R1005	Sea Ltd. Cl.A(ADR)/1		STK	3.000	0	400	USD	78,3100	204.910,60	2,65
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	4.000	0	1.525	USD	111,7700	389.952,03	5,04
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	1.063	0	0	USD	69,9100	64.818,43	0,84
US94419L1017	Wayfair Cl. A		STK	6.000	0	2.499	USD	69,5500	363.977,32	4,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		721.969,54	9,33
Aktien							EUR		721.969,54	9,33
US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.525	0	0	USD	25,8800	124.716,09	1,61
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.		STK	84.988	0	0	USD	2,6100	193.474,64	2,50
US88339P1012	RealReal Inc., The		STK	33.995	0	0	USD	8,1200	240.767,03	3,11
US76156B1070	Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.		STK	8.499	0	0	USD	21,9900	163.011,78	2,11
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		58.301,77	0,75
Aktien							EUR		58.301,77	0,75
FR0013426004	Claranova S.A. Actions au Porteur EO 1		STK	84.988	0	0	EUR	0,6860	58.301,77	0,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.669.805,79	99,09
Bankguthaben							EUR		77.224,97	1,00
EUR - Guthaben bei:							EUR		8.413,53	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	8.413,53					8.413,53	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		68.049,69	0,88
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	745.001,21					68.049,69	0,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		761,75	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	159,54					183,66	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	93,00					0,51	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	662,20					577,58	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		625,55	0,01
Dividendenansprüche			EUR	610,25					610,25	0,01

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 Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Zinsansprüche		EUR	15,30				15,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.701,20	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-7.701,20				-7.701,20	-0,10
Fondsvermögen							EUR	7.739.955,11	100,00
Anteilwert global online retail							EUR	101,79	
Umlaufende Anteile global online retail							STK	76.041,000	

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 31.03.2026					
Australischer Dollar	(AUD)	1,672500	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,868650	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,984100	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	182,905000	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,947900	=		1 Euro (EUR)
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00BNC5T391	Deliveroo PLC Registered Shares	STK	0	127.482
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	STK	0	8.499

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 %) 99,09

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 online retail	EUR	101,79
Umlaufende Anteile global online retail	STK	76.041,000

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.

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

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