

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS DEFENDER

31. März 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS DEFENDER

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 3,01%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31. März 2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.890.526,85</b>	<b>100,14</b>
1. Investmentanteile	18.824.214,00	94,77
2. Bankguthaben	1.065.837,55	5,37
3. Sonstige Vermögensgegenstände	475,30	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.823,52</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-26.823,52	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 19.863.703,33</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31. März 2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
								<b>EUR</b>	<b>18.824.214,00</b>	<b>94,77</b>
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>18.824.214,00</b>	<b>94,77</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>18.824.214,00</b>	<b>94,77</b>
DE000A0RKXJ4	ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A		ANT	5.000	5.000	0	EUR 612,5500	3.062.750,00	15,42	
LU1278917379	Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N.		ANT	8.300	8.300	0	EUR 241,1800	2.001.794,00	10,08	
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC		ANT	37.000	40.000	40.000	EUR 56,2000	2.079.400,00	10,47	
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR 160,2400	3.204.800,00	16,13	
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.		ANT	12.000	12.000	0	EUR 177,2800	2.127.360,00	10,71	
DE000A0MVZQ2	RIV Rationalinv.Vermögensverw. Inhaber-Anteile		ANT	9.000	9.000	0	EUR 227,0900	2.043.810,00	10,29	
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	7.000	7.000	0	EUR 304,2300	2.129.610,00	10,72	
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	3.500	3.500	0	EUR 621,3400	2.174.690,00	10,95	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>18.824.214,00</b>	<b>94,77</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.065.837,55</b>	<b>5,37</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.065.547,89</b>	<b>5,36</b>
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	139,49				139,49	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,08				0,08	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.065.408,32				1.065.408,32	5,36	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>289,66</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	316,08				289,66	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>475,30</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	475,30				475,30	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-26.823,52</b>	<b>-0,14</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-26.823,52				-26.823,52	-0,14	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.863.703,33</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert GLOBAL MARKETS DEFENDER P</b>								<b>EUR</b>	<b>142,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P</b>								<b>STK</b>	<b>139.186,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 31.03.2023

US-Dollar	(USD)	1,091200	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A1JCWX9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile R	ANT	11.000	11.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1653088838	BGF - Global Allocation Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N.	ANT	0	28.000
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	16.800	16.800
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT	14.900	14.900
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	80.000	200.000
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.000	2.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	14.900	14.900
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT	16.200	16.200

## 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 45.352.457,23 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,77

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 MARKETS DEFENDER P	EUR	142,71
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P	STK	139.186,000

### 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 GLOBAL MARKETS DEFENDER P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0RKXJ4	ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A <sup>1)</sup>	0,40
LU1653088838	BGF - Global Allocation Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1278917379	Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC <sup>1)</sup>	0,85
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,95
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N. <sup>1)</sup>	1,00
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,15
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
DE000A1JCWX9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile R <sup>1)</sup>	1,65
DE000A0MVZQ2	RIV Rationalinv.Vermögensverw. Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	1,40
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1659686114	SQUAD-GROWTH <sup>1)</sup>	1,50
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,01

<sup>1)</sup> 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 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 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### 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  
Fuhrentwiete 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**