

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Global Balanced Opportunity Fund

30. November 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2023	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 Balanced Opportunity Fund

in der Zeit vom 01.06.2023 bis 30.11.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,82 % in der Klasse I sowie von +2,63 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November 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 30.11.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.658.561,78	100,18
1. Aktien	10.213.306,71	87,76
2. Anleihen	1.356.520,71	11,66
3. Bankguthaben	53.116,16	0,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	35.618,20	0,31
II. Verbindlichkeiten	-20.445,67	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.445,67	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 11.638.116,11	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.11.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.372.213,33	80,53
Aktien							EUR	9.175.294,33	78,84
CH0012005267	Novartis AG		STK	3.300	0	0	CHF 84,8400	291.561,57	2,51
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.450	0	0	EUR 231,0000	334.950,00	2,88
LU1673108939	Aroundtown		STK	315.000	180.000	25.000	EUR 2,2480	708.120,00	6,08
FR000120628	AXA S.A.		STK	11.000	0	0	EUR 28,4400	312.840,00	2,69
DE000BASF111	BASF SE		STK	5.800	0	0	EUR 42,9750	249.255,00	2,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.550	0	0	EUR 96,0700	437.118,50	3,76
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	15.000	15.000	0	EUR 11,2720	169.080,00	1,45
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	111.000	97.000	0	EUR 2,9000	321.900,00	2,77
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	12.500	0	0	EUR 42,9100	536.375,00	4,61
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	40.000	0	0	EUR 6,4330	257.320,00	2,21
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	26.000	0	0	EUR 15,1080	392.808,00	3,38
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		STK	39.200	21.204	0	EUR 9,7500	382.200,00	3,28
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG		STK	2.250	2.250	0	EUR 117,8000	265.050,00	2,28
FR000121485	Kering S.A.		STK	950	210	0	EUR 391,0000	371.450,00	3,19
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	9.500	0	0	EUR 71,9000	683.050,00	5,87
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	830	0	220	EUR 387,5000	321.625,00	2,76
AT0000743059	OMV AG		STK	3.000	3.000	0	EUR 39,3700	118.110,00	1,01
BE0003810273	Proximus S.A.		STK	14.000	0	0	EUR 8,7880	123.032,00	1,06
FR000120578	Sanofi S.A.		STK	1.300	0	0	EUR 84,8700	110.331,00	0,95
DE0007164600	SAP SE		STK	2.500	0	0	EUR 144,5400	361.350,00	3,10
DE0007231326	Sixt		STK	1.500	0	700	EUR 92,7500	139.125,00	1,20
FR000120271	TotalEnergies SE		STK	3.500	0	0	EUR 61,6800	215.880,00	1,85
DE0007501009	TTL Beteiligungs-u.Grundbes.AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	39.697	0	0	EUR 1,4200	56.369,74	0,48
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	5.000	1.500	0	EUR 106,8800	534.400,00	4,59
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	33.126	4.126	0	EUR 25,9500	859.619,70	7,39
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	1.500	0	0	EUR 112,9000	169.350,00	1,46
NO0010063308	Telenor		STK	14.000	7.200	0	NOK 115,6500	138.323,14	1,19
US1667641005	Chevron Corp.		STK	2.400	1.100	0	USD 143,9100	314.700,68	2,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	196.919,00	1,69
XS2338167104	5.2500% BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	200	0	0	% 98,4595	196.919,00	1,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.197.614,09	18,88
Aktien							EUR	1.038.012,38	8,92
DE000A32VN59	Solutiance AG Namens-Aktien o.N.		STK	530.000	182.500	25.000	EUR 1,7200	911.600,00	7,83
DE0005570808	UmweltBank AG		STK	16.083	0	0	EUR 7,8600	126.412,38	1,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.159.601,71	9,96
DE000A254TQ9	4.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25		EUR	135	0	115	%	95,5525	128.995,82	1,11
NO0011129496	4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)		EUR	150	0	0	%	91,7050	137.557,50	1,18
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	200	0	0	%	80,3566	160.713,28	1,38
DE000A3H2UH3	5.2500% Deutsche Lichtmiete AG Inh.Schv. v.2021(2022/2027)		EUR	600	0	0	%	0,9975	5.985,00	0,05
DE000A289EM6	5.5000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	550	0	0	%	2,2550	12.402,50	0,11
DE000A3H2TV6	5.5000% Noratis AG Inh.-Schv. v. 2020(2023/2025)		EUR	76	0	0	%	88,9375	67.592,50	0,58
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026)		EUR	200	0	0	%	74,5160	149.032,00	1,28
DE000A2GSWY7	6.5000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	100	0	0	%	2,3450	2.345,00	0,02
DE000A352AX7	7.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 2023(2028)		EUR	302	302	0	%	97,0000	292.940,00	2,52
DE000A254NF5	7.5000% Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)		EUR	307	0	0	%	65,8105	202.038,11	1,74
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.569.827,42	99,41
Bankguthaben								EUR	53.116,16	0,46
EUR - Guthaben bei:								EUR	33.562,03	0,29
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	33.562,03					33.562,03	0,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	5.267,87	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	61.661,42					5.267,87	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	14.286,26	0,12
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	264,71					275,67	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	88,49					102,38	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	15.264,26					13.908,21	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	35.618,20	0,31
Dividendenansprüche			EUR	2.311,44					2.311,44	0,02
Zinsansprüche			EUR	33.306,76					33.306,76	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-20.445,67	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.445,67					-20.445,67	-0,18
Fondsvermögen								EUR	11.638.116,11	100,00
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund I								EUR	90,7	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R						EUR	89,75	
	Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I						STK	107,443	
	Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R						STK	21.094,000	

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 30.11.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,864350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,705200	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097500	=	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				
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	1.300
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	2.600
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	660	660
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	600
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2TSB16	5.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24	EUR	0	420
DE000A352AY5	5.2500% FCR Immobilien AG z.Umtausch eing.Anl.v.19(24)	EUR	302	302

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

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,41

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 Balanced Opportunity Fund I	EUR	90,7
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R	EUR	89,75
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I	STK	107,443
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R	STK	21.094,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Balanced Opportunity Fund I	Global Balanced Opportunity Fund R
ISIN	DE000A2P3XW5	DE000A2P3XX3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2021	01.06.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	1,50%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 Anteilklasse Global Balanced Opportunity Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Balanced Opportunity Fund R 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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