

# Halbjahresbericht zum 31. Juli 2022

HANSAperspektive  
HANSAglobal Structure

**HANSA**INVEST

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung der folgenden OGAW-Fonds:

## **HANSAperspektive** **HANSAglobal Structure**

in der Zeit vom 01. Februar 2022 bis 31. Juli 2022.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

<b>HANSAperspektive Class A</b>	<b>- 5,88 %</b>
<b>HANSAperspektive Class I</b>	<b>- 5,60 %</b>
<b>HANSAglobal Structure Class A</b>	<b>- 3,79 %</b>
<b>HANSAglobal Structure Class I</b>	<b>- 3,50 %</b>

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Investmentvermögen im Detail per Ende Juli darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Hamburg, im September 2022

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung  
Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 31.07.2022

HANSAperspektive .....	4
HANSAGlobal Structure .....	10

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	17
---	----

# HANSAperspektive

## Vermögensübersicht per 31. Juli 2022

Fondsvermögen: EUR 58.455.374,22 (61.624.329,35)

Umlaufende Anteile: Class A 262.841 (256.963)

Class I 365.000 (365.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.01.2022
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	57.924	99,09	(99,91)
<b>2. Derivate</b>	-381	-0,65	(-0,10)
<b>3. Bankguthaben</b>	911	1,56	(0,46)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	76	0,13	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-75	-0,13	(-0,27)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>58.455</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	12.500	2.200	0	EUR 166,340000	2.079.250,00	3,56
Adyen N.V.	NL0012969182		STK	1.500	1.500	0	EUR 1.705,000000	2.557.500,00	4,38
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	4.350	500	0	EUR 545,400000	2.372.490,00	4,06
Cap Gemini	FR0000125338		STK	12.300	12.300	0	EUR 170,700000	2.099.610,00	3,59
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	76.400	76.400	0	EUR 26,270000	2.007.028,00	3,43
Deutsche Post	DE0005552004		STK	58.300	11.600	0	EUR 37,680000	2.196.744,00	3,76
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	15.100	15.100	0	EUR 155,450000	2.347.295,00	4,01
ING Groep	NL0011821202		STK	244.300	34.900	0	EUR 9,315000	2.275.654,50	3,89
Kerry Group	IE0004906560		STK	22.300	22.300	0	EUR 99,580000	2.220.634,00	3,80
L' Oréal	FR0000120321		STK	6.900	600	0	EUR 354,700000	2.447.430,00	4,19
LVMH	FR0000121014		STK	3.900	300	0	EUR 662,900000	2.585.310,00	4,42
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	9.900	0	100	EUR 218,000000	2.158.200,00	3,69
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	12.100	0	400	EUR 191,100000	2.312.310,00	3,96
SAP	DE0007164600		STK	23.800	2.100	0	EUR 89,900000	2.139.620,00	3,66
Schneider Electric	FR0000121972		STK	17.500	17.500	0	EUR 134,720000	2.357.600,00	4,03
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	59.600	0	1.400	EUR 36,275000	2.161.990,00	3,70
VINCI	FR0000125486		STK	24.500	0	3.700	EUR 90,540000	2.218.230,00	3,79
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	24.200	24.200	0	EUR 106,400000	2.574.880,00	4,40
ABB	CH0012221716		STK	81.700	4.300	0	CHF 27,990000	2.354.231,74	4,03
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	33.300	0	1.800	CHF 73,640000	2.524.540,07	4,32
Givaudan	CH0010645932		STK	680	100	0	CHF 3.210,000000	2.247.181,76	3,84
Lonza Group AG	CH0013841017		STK	4.300	400	0	CHF 564,600000	2.499.387,45	4,28
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH1175448666		STK	19.900	19.900	0	CHF 123,500000	2.530.138,47	4,33
Mowi ASA	NO0003054108		STK	95.100	0	32.300	NOK 219,700000	2.101.937,61	3,60
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	22.500	22.500	0	DKK 845,300000	2.555.183,12	4,37
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>57.924.375,72</b>	<b>99,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>57.924.375,72</b>	<b>99,09</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 3,50 Mio.		OTC						-167.033,55	-0,29
CHF/EUR 2,50 Mio.		OTC						-145.831,25	-0,25
CHF/EUR 2,50 Mio.		OTC						-111.317,54	-0,19
<b>Geschlossene Positionen</b>									
NOK/EUR 18,50 Mio.		OTC						42.854,04	0,07
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-381.328,30</b>	<b>-0,65</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	880.081,74				880.081,74	1,51
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	186.881,86				18.800,80	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	20.002,64				1.921,25	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	15.735,59				2.114,03	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.348,55				2.417,82	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.174,00				6.179,02	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>911.514,66</b>	<b>1,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Ansprüche			EUR	76.006,11				76.006,11	0,13
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>76.006,11</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-75.193,97</b>			<b>EUR</b>	<b>-75.193,97</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>58.455.374,22</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSAperspektive Class A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>92,62</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>262.841</b>	
<b>HANSAperspektive Class I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>93,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>365.000</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 25,14%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.358.730,68 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022	
Schweizer Franken	CHF	0,971350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443400	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,940100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,411250	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	-	21.800	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	-	885.000	
CRH	IE0001827041	STK	-	56.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	161.900	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	-	8.800	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	-	36.600	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	19.100	19.100	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	-	58.800	
Siemens	DE0007236101	STK	-	17.200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Coloplast	DK0060448595	STK	-	17.700	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,09  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,65

## Sonstige Angaben

### HANSAperspektive Class A

Anteilwert EUR 92,62  
Umlaufende Anteile STK 262.841

### HANSAperspektive Class I

Anteilwert EUR 93,45  
Umlaufende Anteile STK 365.000

	HANSAperspektive Class A	HANSAperspektive Class I
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,50%p.a.	0,90%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 50.000,-

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAperspektive Class I 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

# HANSAglobal Structure

## Vermögensübersicht per 31. Juli 2022

Fondsvermögen: EUR 31.634.116,54 (32.522.534,01)

Umlaufende Anteile: Class A 217.276 (213.582)

Class I 150.056 (150.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.01.2022
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	30.880	97,61	(97,12)
<b>2. Derivate</b>	-247	-0,78	(-0,73)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.003	3,17	(2,84)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	49	0,16	(0,95)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-51	-0,16	(-0,18)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.634</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	5.600	5.600	0	EUR 168,650000	944.440,00	2,99
Elisa	FI0009007884		STK	17.000	17.000	0	EUR 54,000000	918.000,00	2,90
Enel	IT0003128367		STK	158.000	10.000	0	EUR 4,793500	757.373,00	2,39
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	39.000	39.000	0	EUR 22,720000	886.080,00	2,80
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	88.000	0	14.500	EUR 9,922000	873.136,00	2,76
Nokia	FI0009000681		STK	181.000	0	13.000	EUR 5,119000	926.539,00	2,93
SNAM	IT0003153415		STK	170.000	170.000	0	EUR 4,900000	833.000,00	2,63
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	43.000	3.500	23.300	EUR 22,280000	958.040,00	3,03
Tenaris	LU0156801721		STK	23.000	23.000	0	EUR 13,185000	303.255,00	0,96
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	38.500	38.500	31.500	EUR 23,920000	920.920,00	2,91
VINCI	FR0000125486		STK	10.600	10.600	0	EUR 90,540000	959.724,00	3,03
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1		STK	350.000	380.000	30.000	AUD 4,000000	960.384,15	3,04
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5		STK	54.000	54.000	0	AUD 27,440000	1.016.470,59	3,21
Telstra	AU000000TSL2		STK	355.000	355.000	0	AUD 3,900000	949.751,33	3,00
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6		STK	96.500	96.500	0	AUD 14,360000	950.601,96	3,01
Canadian National Railway Co.	CA1363751027		STK	8.300	8.300	0	CAD 159,270000	1.012.554,86	3,20
Waste Connections Inc.	CA94106B1013		STK	7.350	0	1.450	CAD 167,850000	944.963,81	2,99
United Utilities Group	GB00B39J2M42		STK	68.500	142.500	74.000	GBP 10,715000	876.548,04	2,77
MTR Corporation	HK0066009694		STK	177.000	177.000	0	HKD 41,250000	915.787,10	2,89
Kajima	JP3210200006		STK	83.000	91.000	8.000	JPY 1.518,000000	922.053,50	2,92
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	32.000	5.000	6.000	JPY 3.885,000000	909.802,77	2,88
Singapore Telecommunications	SG1T75931496		STK	500.000	500.000	0	SGD 2,620000	933.646,92	2,95
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059		STK	32.000	32.000	0	USD 15,300000	482.032,10	1,52
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.850	1.850	0	USD 475,730000	866.496,50	2,74
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	19.500	22.000	2.500	USD 51,160000	982.199,47	3,10
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	3.700	3.700	0	USD 256,890000	935.800,93	2,96
Humana	US4448591028		STK	1.850	2.250	400	USD 484,010000	881.577,73	2,79
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	9.400	1.400	1.100	USD 102,560000	949.162,15	3,00
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	6.300	7.000	7.900	USD 163,580000	1.014.624,40	3,21
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	2.800	2.800	0	USD 334,670000	922.591,32	2,92
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	10.300	10.300	0	GBP 79,080000	972.740,19	3,08
Aker Carbon Capture AS	NO0010890304		STK	200.000	200.000	0	NOK 20,500000	412.470,70	1,30
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	7.700	7.700	0	USD 126,180000	956.567,88	3,02
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	6.800	6.800	0	USD 129,080000	864.176,43	2,73
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	3.550	0	250	USD 276,410000	966.087,92	3,05
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.879.599,75</b>	<b>97,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.879.599,75</b>	<b>97,61</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten											
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>											
<b>Offene Positionen</b>											
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC								-246.996,09	-0,78
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>									<b>EUR</b>	<b>-246.996,09</b>	<b>-0,78</b>
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	929.420,82						929.420,82	2,93
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	198.338,30						19.953,35	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	27.176,53						2.610,30	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	25.759,01						3.460,65	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	3.952,04						2.816,65	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.088,30						3.179,39	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	25.135,40						3.152,70	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	3.746,28						2.569,91	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.664,85						1.639,12	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	11.582,33						8.871,61	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	20.277,95						24.216,81	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	115.531,00						845,48	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>1.002.736,79</b>	<b>3,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Dividendenansprüche			EUR	49.366,92						49.366,92	0,16
Sonstige Ansprüche			EUR	32,60						32,60	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>49.399,52</b>	<b>0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-50.623,43</b>					<b>EUR</b>	<b>-50.623,43</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>31.634.116,54</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSAGlobal Structure Class A</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>85,84</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>217.276</b>	
<b>HANSAGlobal Structure Class I</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>86,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>150.056</b>	

### Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung  
2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 11,47%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.836.808,24 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,457750	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,305550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,971350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443400	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837350	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	7,972650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,645000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,940100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,411250	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,403100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	450.000	450.000	
Enbridge	CA29250N1050	STK	25.500	25.500	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	-	46.000	
A.P.Møller-Mærsk A/S	DK0010244508	STK	35	350	
DSV A/S	DK0060079531	STK	-	5.000	
Acciona	ES0125220311	STK	6.250	6.250	
Alstom	FR0010220475	STK	-	29.000	
CRH	IE0001827041	STK	-	22.800	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	23.000	41.700	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	64.000	
Eiffage	FR0000130452	STK	1.100	11.500	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	-	70.000	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	10.800	10.800	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	-	38.000	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	350.000	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	ES0143416115	STK	13.000	63.000	
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	16.000	250.000	
China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000HD4	STK	570.000	570.000	
Nippon Yusen	JP3753000003	STK	14.000	14.000	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	50.000	50.000	
West Japan Railway	JP3659000008	STK	24.500	24.500	
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	68.000	68.000	
Skanska	SE0000113250	STK	-	46.000	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	15.000	90.000	
Aecom Technology	US00766T1007	STK	14.500	14.500	
American Express	US0258161092	STK	5.700	5.700	
Clean Harbors	US1844961078	STK	-	11.800	
CSX	US1264081035	STK	-	31.700	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	US31620M1062	STK	10.500	10.500	
ICF International Inc. Registered Shares DL -,01	US44925C1036	STK	-	11.200	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	18.500	18.500	
Mastec	US5763231090	STK	-	12.500	
NextEra Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.	US65341B1061	STK	-	14.200	
Ryder System	US7835491082	STK	-	14.200	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	2.000	2.000	
Tenet Healthcare	US8803364073	STK	13.000	13.000	
United Parcel Service	US9113121068	STK	4.900	4.900	
UnitedHealth	US91324P1021	STK	2.100	2.100	
Williams Cos.	US9694571004	STK	-	36.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	9.500	9.500	
Cheniere Energy	US16411R2085	STK	-	10.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,61  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,78

## Sonstige Angaben

### HANSAGlobal Structure Class A

Anteilwert EUR 85,84  
Umlaufende Anteile STK 217.276

### HANSAGlobal Structure Class I

Anteilwert EUR 86,52  
Umlaufende Anteile STK 150.056

	HANSAGlobal Structure Class A	HANSAGlobal Structure Class I
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,50%p.a.	0,90%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 50.000,-

## 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 HANSAGlobal Structure Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAGlobal Structure Class I 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

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021:  
€ 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## 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

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

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)

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

**HANSA**INVEST