

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Vermögensverwaltung Global Dynamic

31. Mai 2023

IN KOOPERATION MIT
DR. BAUER & CO. VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH,
MÜNCHEN (VERTRIEBSGESELLSCHAFT)

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

Vermögensverwaltung Global Dynamic

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,96%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	31.798.176,12	100,09
1. Aktien	18.089.584,42	56,94
2. Anleihen	2.210,00	0,01
3. Zertifikate	423.432,00	1,33
4. Investmentanteile	6.875.592,62	21,64
5. Derivate	456.280,00	1,44
6. Bankguthaben	5.941.405,86	18,70
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.671,22	0,03
II. Verbindlichkeiten	-27.106,20	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-27.106,20	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 31.771.069,92	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	18.423.064,89	57,99	
Aktien						EUR	17.999.632,89	56,65	
DE0008404005	Allianz		STK	7.500	0	0 EUR	207,3500	1.555.125,00	4,89
DE000BASF111	BASF SE		STK	10.000	0	0 EUR	45,9800	459.800,00	1,45
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.000	0	0 EUR	104,1800	416.720,00	1,31
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	11.900	0	0 EUR	28,6500	340.935,00	1,07
DE0005140008	Deutsche Bank		STK	54.500	0	0 EUR	9,6460	525.707,00	1,65
DE0005552004	Deutsche Post		STK	76.000	0	0 EUR	42,4700	3.227.720,00	10,16
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	3.500	0	0 EUR	11,3150	39.602,50	0,12
NL0011821202	ING Groep		STK	121.858	0	0 EUR	11,7320	1.429.638,06	4,50
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	23.800	0	0 EUR	71,2000	1.694.560,00	5,33
DE0007037129	RWE		STK	1.720	0	0 EUR	38,9900	67.062,80	0,21
DE000A1681X5	Singulus Technologies		STK	1.632	0	0 EUR	2,5500	4.161,60	0,01
DE000UNSE018	Uniper		STK	350	0	0 EUR	5,3180	1.861,30	0,01
GB0007980591	BP PLC		STK	109.533	0	0 GBP	4,6660	591.186,79	1,86
GB0000197722	European Opportunities Trust PLC		STK	106.238	0	0 GBP	7,8000	958.538,35	3,02
JP3435000009	Sony		STK	2.800	0	0 JPY	13.355,0000	249.359,83	0,78
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.		STK	44.000	0	0 SEK	221,8000	837.128,31	2,63
SE0015810247	Kinnevik AB		STK	25.000	0	0 SEK	154,7500	331.855,09	1,04
US0378331005	Apple Inc.		STK	18.200	0	0 USD	177,3000	3.007.885,91	9,47
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.		STK	4	0	0 USD	489.224,7300	1.824.104,14	5,74
GG00BPFJTF46	Pershing Square Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		STK	13.698	0	0 USD	34,2000	436.681,21	1,37
Zertifikate						EUR	423.432,00	1,33	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	7.200	0	0 EUR	58,8100	423.432,00	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	92.161,53	0,29	
Aktien						EUR	89.951,53	0,28	
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re		STK	10.000	0	0 USD	9,6500	89.951,53	0,28
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	2.210,00	0,01	
DE000A2AA5H5	4,500000000% Singulus Technologies 16/21		EUR	3	0	0 %	65,0000	2.210,00	0,01
Investmentanteile						EUR	6.796.934,12	21,39	
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	6.796.934,12	21,39	
LI0008328218	Classic Global Equity Fund Inhaber-Anteile o.N.		ANT	1.155	0	0 CHF	532,7700	634.544,32	2,00
FR0010148981	Carmignac Investissement FCP A EUR		ANT	280	0	0 EUR	1.595,9000	446.852,00	1,41
LU1004823040	Fidicum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.		ANT	10.850	0	0 EUR	107,8800	1.170.498,00	3,68

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
LU0433182507	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N.		ANT	320	0	0 EUR	1.814,0000	580.480,00	1,83
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	1.650	0	0 EUR	299,9900	494.983,50	1,56
LU0399928414	Frankfurter Value Focus Fund Actions au Porteur P o.N.		ANT	1.750	0	0 EUR	674,8500	1.180.987,50	3,72
DE000A0H08T8	LOYS Global MH		ANT	2.500	0	0 EUR	302,8500	757.125,00	2,38
GB0030932783	M&G Inv.(1)-M&G Global Basics		ANT	8.750	0	0 EUR	61,0430	534.126,25	1,68
FR0011238344	Magellan SICAV Act.au Port.I(EUR)4Déc.o.N.		ANT	35.000	0	0 EUR	20,2400	708.400,00	2,23
LU1439458719	Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I		ANT	2.617	0	0 EUR	110,3900	288.937,55	0,91
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR	78.658,50	0,25
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR	78.658,50	0,25
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	14.850	0	0 EUR	2,9500	43.807,50	0,14
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	2.700	0	0 EUR	2,3600	6.372,00	0,02
DE0009802306	SEB ImmoInvest		ANT	20.400	0	0 EUR	0,8500	17.340,00	0,05
DE0009802314	SEB-Immo Portfolio Target Return		ANT	2.820	0	0 EUR	3,9500	11.139,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.390.819,04	79,92
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	456.280,00	1,44
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	463.400,00	1,46
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	463.400,00	1,46
DAX Future 16.06.2023		XEUR	EUR Anzahl	18				422.325,00	1,33
ESTX 50 Index Futures 16.06.2023		XEUR	EUR Anzahl	15				45.975,00	0,14
MDAX Mini Futures 16.06.2023		XEUR	EUR Anzahl	20				-4.900,00	-0,02
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-7.120,00	-0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	-7.120,00	-0,02
FOAT 08.06.2023		XEUR	EUR	-200.000				-7.120,00	-0,02
Bankguthaben							EUR	5.941.405,86	18,70
EUR - Guthaben bei:							EUR	5.677.097,92	17,87
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.677.097,92				5.677.097,92	17,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	36.179,50	0,11
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	421.778,79				36.179,50	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	228.128,44	0,72
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	146.410,43				169.358,51	0,53
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	695.691,00				4.639,18	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	58.071,47				54.130,75	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.671,22	0,03
	Dividendenansprüche		EUR	9.050,14				9.050,14	0,03
	Quellensteueransprüche		EUR	566,14				566,14	0,00
	Zinsansprüche		EUR	54,94				54,94	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.106,20	-0,09
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-27.106,20				-27.106,20	-0,09
Fondsvermögen							EUR	31.771.069,92	100,00
Anteilwert Vermögensverwaltung Global Dynamic							EUR	197,85	
Umlaufende Anteile Vermögensverwaltung Global Dynamic							STK	160.580,000	

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 31.05.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,864500	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	149,960000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,657950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,969750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		14.660
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
MDAX Performance-Index)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		549
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe))				

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 %) 79,92

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,44

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 Vermögensverwaltung Global Dynamic	EUR	197,85
Umlaufende Anteile Vermögensverwaltung Global Dynamic	STK	160.580,000

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 Dynamic keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittlerin wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
FR0010148981	Carmignac Investissement FCP A EUR ¹⁾	1,50
LI0008328218	Classic Global Equity Fund Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	1,20
DE0009805002	CS EUROREAL ¹⁾	0,65
LU1004823040	Fidicum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N. ¹⁾	1,20
LU0433182507	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N. ¹⁾	0,10
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,12
LU0399928414	Frankfurter Value Focus Fund Actions au Porteur P o.N. ¹⁾	1,36
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds ¹⁾	1,50
DE000A0H08T8	LOYS Global MH ¹⁾	0,90
GB0030932783	M&G Inv.(1)-M&G Global Basics ¹⁾	1,75
FR0011238344	Magellan SICAV Act.au Port.I.(EUR)4Déc.o.N. ¹⁾	1,25
LU1439458719	Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I ¹⁾	0,22
DE0009802306	SEB ImmoInvest ¹⁾	0,65
DE0009802314	SEB-Immo Portfolio Target Return ¹⁾	0,90

¹⁾ Ausgabebeschläge 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 Vergütungssysteme 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

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
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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST