

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

global online retail

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

global online retail

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +13,16%.

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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.517.217,39	100,10
1. Aktien	19.091.572,56	97,92
2. Bankguthaben	423.876,99	2,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.767,84	0,01
II. Verbindlichkeiten	-19.990,68	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.990,68	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 19.497.226,71	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.652.212,18	80,28
Aktien							EUR	15.652.212,18	80,28
AU0000114977	Booktopia Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	150.000	0	0 AUD	0,2300	21.197,51	0,11
AU000000KGN2	Kogan.Com Ltd Registered Shares o.N.		STK	25.000	0	0 AUD	3,7400	57.448,31	0,29
AU0000013070	Marley Spoon AG R.Shs. (Ch.D.Int./CDIS)/0,001		STK	350.000	0	0 AUD	0,1550	33.332,31	0,17
AU000000RBL2	Redbubble Ltd. Registered Shares o.N.		STK	850.000	250.000	0 AUD	0,4350	227.181,96	1,17
CH0042615283	Zur Rose Group AG		STK	6.750	0	0 CHF	41,2600	279.497,22	1,43
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE		STK	80.000	17.500	0 EUR	5,0100	400.800,00	2,06
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000	5.000	0 EUR	6,4200	96.300,00	0,49
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	45.000	15.000	0 EUR	2,9050	130.725,00	0,67
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.500	1.500	0 EUR	31,0000	201.500,00	1,03
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01		STK	12.500	0	0 EUR	0,9550	11.937,50	0,06
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	5.000	0 EUR	20,9500	628.500,00	3,22
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	5.000	0	0 EUR	72,0700	360.350,00	1,85
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.		STK	7.750	0	0 EUR	81,5000	631.625,00	3,24
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04		STK	13.000	3.500	0 EUR	17,3640	225.732,00	1,16
FI4000049812	Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.		STK	90.000	15.000	0 EUR	2,7100	243.900,00	1,25
DE000A2N4H07	Westwing Group AG		STK	27.500	0	0 EUR	7,6900	211.475,00	1,08
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	33.750	0	0 EUR	37,7300	1.273.387,50	6,53
GB00BJTNFH41	AO World PLC		STK	1.000.000	0	0 GBP	0,6520	739.732,24	3,79
GB0030927254	ASOS PLC Registered Shares LS -,035		STK	55.000	5.000	0 GBP	8,0650	503.261,86	2,58
JE00BG6L7297	Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01		STK	850.000	0	0 GBP	0,5750	554.515,54	2,84
GB00BNC5T391	Deliveroo PLC Registered Shares		STK	265.000	65.000	0 GBP	0,8982	270.051,06	1,39
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	77.000	5.000	0 GBP	5,2720	460.567,28	2,36
GB00BMTV7393	The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005		STK	500.000	0	0 GBP	0,6756	383.253,91	1,97
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	35	0	0 HKD	163,2000	666,79	0,00
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.		STK	6.000	2.500	0 JPY	2.316,0000	95.956,91	0,49
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	220.000	50.000	0 SEK	9,8750	192.237,07	0,99
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier o.N.		STK	75.000	0	5.000 SEK	121,9000	808.988,47	4,15
SE0015657853	Desenio Group AB		STK	150.000	0	0 SEK	1,4000	18.582,18	0,10
SE0015658364	Pierce Group AB		STK	80.000	25.000	0 SEK	8,7200	61.728,23	0,32
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		STK	7.000	0	500 USD	103,3800	663.178,15	3,40
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	15.000	5.500	0 USD	102,0000	1.402.126,10	7,19
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		STK	28.000	6.750	0 USD	15,7000	402.859,24	2,07

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	5.000	1.500	0 USD	61,7800	283.082,84	1,45
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	10.000	0	0 USD	108,7800	996.884,16	5,11
KY30744W1070	Farfetch Ltd.		STK	55.000	15.000	0 USD	4,6500	234.375,00	1,20
US48138M1053	Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.		STK	13.250	0	0 USD	3,0800	37.399,19	0,19
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1		STK	20.000	5.000	0 USD	6,8000	124.633,43	0,64
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	4.000	1.500	0 USD	74,3900	272.690,62	1,40
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	7.000	0	500 USD	76,4400	490.359,24	2,52
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	10.500	2.500	0 USD	26,3400	253.454,91	1,30
US76010Y1038	Rent the Runway Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		STK	25.000	12.500	0 USD	2,6200	60.025,66	0,31
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005		STK	4.500	1.250	0 USD	86,6200	357.212,24	1,83
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	12.500	4.000	0 USD	46,5100	532.785,01	2,73
US94419L1017	Wayfair Cl. A		STK	14.000	2.000	0 USD	32,4800	416.715,54	2,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.898.583,43	14,87
Aktien							EUR	2.898.583,43	14,87
FR0013426004	Claranova S.A. Actions au Porteur EO 1		STK	100.000	40.000	0 EUR	2,0520	205.200,00	1,05
US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	6.500	1.500	0 USD	36,8800	219.684,75	1,13
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.		STK	135.000	0	0 USD	1,3400	165.780,79	0,85
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A		STK	11.500	1.500	3.500 USD	44,4000	467.925,22	2,40
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	1.250	0	0 USD	1.266,8000	1.451.154,69	7,44
US88339P1012	RealReal Inc., The Registered Shares DL -,01		STK	60.000	31.000	0 USD	1,1800	64.882,70	0,33
US76156B1070	Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.		STK	10.000	3.000	0 USD	25,6300	234.879,03	1,20
US88556E1029	ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	40.000	20.000	0 USD	2,4300	89.076,25	0,46
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	540.776,95	2,77
Aktien							EUR	540.776,95	2,77
NL0010949392	Cnova N.V. Aandelen op naam EO -,05		STK	80.000	10.000	0 EUR	3,4000	272.000,00	1,40
GB00B021F836	Majestic Wine PLC		STK	230.000	50.000	0 GBP	1,0300	268.776,95	1,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.091.572,56	97,92
Bankguthaben							EUR	423.876,99	2,17
EUR - Guthaben bei:							EUR	385.859,27	1,98
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	385.859,27				385.859,27	1,98

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 ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	256,57	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	2.899,55				256,57	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	37.761,15	0,19
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	55.194,76				33.912,79	0,17
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	443,86				445,44	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	595,22				675,31	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	3.062,62				357,52	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	39.856,00				275,22	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.684,73				1.543,92	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR	10.737,06				550,95	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.767,84	0,01
	Zinsansprüche		EUR	1.767,84				1.767,84	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.990,68	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-19.990,68				-19.990,68	-0,10
Fondsvermögen							EUR	19.497.226,71	100,00
Anteilwert global online retail							EUR	107,31	
Umlaufende Anteile global online retail							STK	181.684,000	

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 31.03.2023

Australischer Dollar	(AUD)	1,627550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,881400	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,566400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	144,815000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,488250	=	1 Euro (EUR)
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A2QEFA1	fashionette AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	12.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US73739W1045	Poshmark Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	0	20.000

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 3.310.194,77 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,92

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 online retail	EUR	107,31
Umlaufende Anteile global online retail	STK	181.684,000

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 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 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: 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
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