

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,24 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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 31.12.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.138.876,04	101,01
1. Aktien	1.135.845,71	100,74
2. Bankguthaben	2.606,10	0,23
3. Sonstige Vermögensgegenstände	424,23	0,04
II. Verbindlichkeiten	-11.373,69	-1,01
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-11.373,69	-1,01
III. Fondsvermögen	EUR 1.127.502,35	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	1.109.762,27	98,43
Aktien								EUR	1.109.762,27	98,43
AU000000CAR3	CAR Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.520	2.843	1.323	AUD	31,0400	29.142,84	2,58
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.		STK	169	352	183	AUD	300,4100	31.359,39	2,78
AU000000REA9	REA Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	277	277	0	AUD	181,4300	31.042,41	2,75
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.		STK	226	0	214	CAD	192,4700	29.702,77	2,63
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	215	0	214	EUR	135,0000	29.025,00	2,57
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	159	0	129	EUR	180,9600	28.772,64	2,55
FR0010307819	Legrand		STK	300	0	242	EUR	94,2000	28.260,00	2,51
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	2.624	0	2.329	EUR	10,2600	26.922,24	2,39
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.		STK	584	584	0	EUR	48,4400	28.288,96	2,51
IT0003242622	Terna S.p.A.		STK	3.669	0	2.669	EUR	7,5480	27.693,61	2,46
FR000125486	VINCI		STK	249	0	213	EUR	113,5600	28.276,44	2,51
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	195	195	438	EUR	128,0500	24.969,75	2,21
GB00B02J6398	Admiral Group		STK	951	951	0	GBP	27,0600	29.586,18	2,62
GB00BVYFW23	Auto Trader Group PLC		STK	2.948	2.948	0	GBP	7,1800	24.335,07	2,16
GB0032089863	Next		STK	310	613	303	GBP	81,4800	29.039,78	2,58
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	815	0	796	GBP	30,9300	28.981,32	2,57
GB00B8C3BL03	Sage Group		STK	1.891	0	3.549	GBP	11,8150	25.686,56	2,28
JP3738600000	NGK Spark Plug		STK	1.200	1.200	0	JPY	3.340,0000	25.611,86	2,27
JP3973400009	Ricoh		STK	3.194	3.194	0	JPY	1.092,0000	22.287,99	1,98
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen		STK	2.220	0	3.598	PLN	47,4100	24.300,75	2,16
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01		STK	86	0	89	USD	289,3100	22.400,88	1,99
US0378331005	Apple Inc.		STK	161	161	0	USD	193,5800	28.060,12	2,49
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	200	345	145	USD	163,1200	29.372,47	2,61
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	9	0	10	USD	3.550,4700	28.769,45	2,55
US1011371077	Boston Scientific		STK	524	0	516	USD	56,2800	26.551,47	2,35
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	34	0	30	USD	1.122,4100	34.358,46	3,05
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	275	275	0	USD	93,9900	23.271,14	2,06
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	607	607	0	USD	44,1200	24.111,68	2,14
US3666511072	Gartner		STK	62	75	13	USD	452,2700	25.246,01	2,24
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	169	169	0	USD	163,7500	24.915,59	2,21
US4824801009	KLA Corp.		STK	50	0	85	USD	586,2700	26.391,92	2,34
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		STK	60	60	0	USD	509,2200	27.508,06	2,44
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	146	0	165	USD	188,7900	24.816,19	2,20
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	70	0	84	USD	426,3200	26.868,10	2,38
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	72	161	89	USD	375,2800	24.327,15	2,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US6153691059	Moody's		STK	87	87	0	USD	390,6300	30.597,65	2,71
IE00BFY8C754	Steris PLC		STK	119	119	0	USD	221,7400	23.757,14	2,11
US8636671013	Stryker		STK	102	0	90	USD	299,1200	27.469,38	2,44
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A		STK	117	217	100	USD	237,6100	25.029,59	2,22
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	121	0	131	USD	260,4000	28.368,06	2,52
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25		STK	76	76	0	USD	354,9300	24.286,20	2,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	26.083,44	2,31	
Aktien							EUR	26.083,44	2,31	
US1924461023	Cognizant Technology Sol .		STK	382	382	0	USD	75,8400	26.083,44	2,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.135.845,71	100,74	
Bankguthaben							EUR	2.606,10	0,23	
EUR - Guthaben bei:							EUR	-647,07	-0,06	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	-647,07				-647,07	-0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.253,17	0,29	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	1.443,34				891,53	0,08	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	2.623,07				2.361,64	0,21	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	424,23	0,04	
Dividendenansprüche			EUR	424,23				424,23	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.373,69	-1,01	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-11.373,69				-11.373,69	-1,01	
Fondsvermögen							EUR	1.127.502,35	100,00	
Anteilwert G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R							EUR	126,76		
Umlaufende Anteile G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R							STK	8.895,000		

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.12.2023				
Australischer Dollar	(AUD)	1,618950	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,490000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,464450	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,331150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	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				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	0	324
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	0	717
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	0	263
NZAIAE0002S6	Auckland Intl Airport Ltd.	STK	0	10.700
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK	0	365
US1890541097	Clorox	STK	0	363
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	0	2.041
US2166484020	Cooper Companies	STK	142	142
JP3548600000	Disco Corp.	STK	0	331
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	1.825
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	0	496
FR0000052292	Hermes International	STK	0	25
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	1.906	1.906
US4364401012	Hologic Inc.	STK	0	639
LU2290522684	InPost Inc. Share	STK	4.966	4.966
GB0031638363	Intertek Group	STK	541	541
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	94	94
FI0009013403	KONE	STK	0	1.011
FR0000120321	L'Oréal	STK	0	116
US5926881054	Mettler-Toledo Intl	STK	0	35
JP3173400007	Obic	STK	303	303
NL0000379121	Randstad	STK	0	1.047
CH0024638196	Schindler	STK	0	247
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	STK	240	240
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	0	2.213
CH0008742519	Swisscom	STK	0	83
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	0	1.700
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	1.064
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	STK	952	952
US98956P1021	Zimmer Holdings	STK	0	407

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 %) 100,74

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 G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R	EUR	126,76
Umlaufende Anteile G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS R	STK	8.895,000

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 G&W - DYNAMIC ALLOCATION - FONDS 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 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 (bis zum 10.02.2024)

- (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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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