

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Global Value Leaders Fund

31. Juli 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.07.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2024	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 Value Leaders Fund

in der Zeit vom 01.02.2024 bis 31.07.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,72 % in der Klasse R sowie von +6,12 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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 Fondsmanagements. 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.07.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.584.441,64</b>	<b>100,47</b>
1. Aktien	5.575.632,17	100,31
2. Bankguthaben	7.037,54	0,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.771,93	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.239,51</b>	<b>-0,47</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-26.239,51	-0,47
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.558.202,13</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.07.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.570.076,79</b>	<b>100,21</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>5.570.076,79</b>	<b>100,21</b>
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	2.498	3.366	868	CAD	104,1200	173.840,70	3,13
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.703	0	359	CAD	96,5300	174.394,67	3,14
DK0060079531	DSV A/S		STK	1.091	1.091	0	DKK	1.260,0000	184.231,26	3,31
DE000A1DAH0	Brenntag		STK	2.651	2.651	0	EUR	65,9400	174.806,94	3,15
FR0010208488	Engie S.A.		STK	11.093	0	0	EUR	14,4800	160.626,64	2,89
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	695	695	0	EUR	230,9000	160.475,50	2,89
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	14.890	15.514	624	EUR	12,1750	181.285,75	3,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	235	235	0	EUR	652,4000	153.314,00	2,76
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.		STK	6.855	0	975	SEK	300,5000	176.660,11	3,18
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.054	1.054	0	USD	186,7800	182.199,09	3,28
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.037	1.291	254	USD	170,2900	163.434,27	2,94
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.		STK	848	0	0	USD	231,0300	181.317,39	3,26
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	1.963	0	379	USD	98,2000	178.405,00	3,21
US0495601058	Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.559	1.647	88	USD	128,2200	185.002,30	3,33
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01		STK	1.645	1.645	0	USD	111,7900	170.193,94	3,06
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	1.258	1.258	0	USD	108,6100	126.451,99	2,28
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.		STK	912	0	200	USD	198,0800	167.190,15	3,01
US4278661081	Hershey		STK	940	1.005	65	USD	193,9700	168.747,62	3,04
US44107P1049	Host Hotels & Resorts		STK	8.982	0	0	USD	17,8000	147.968,16	2,66
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	330	338	8	USD	585,0200	178.673,39	3,21
US60871R1005	Molson Coors Beverage Co. Registered Shares A o.N.		STK	3.051	3.051	0	USD	60,8900	171.934,65	3,09
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	291	0	87	USD	622,5800	167.673,10	3,02
NL0009538784	NXP Semiconductors NV		STK	656	793	137	USD	251,6800	152.801,55	2,75
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.		STK	177	177	0	USD	1.140,9000	186.894,31	3,36
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	335	359	24	USD	551,2100	170.898,06	3,07
US74460D1090	Public Storage		STK	567	0	0	USD	304,3700	159.720,31	2,87
US7458671010	Pulte Homes		STK	1.531	0	211	USD	133,1800	188.707,62	3,40
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)		STK	3.500	3.500	0	USD	47,6100	154.220,27	2,77
US8330341012	Snap-on		STK	656	656	0	USD	285,2400	173.176,71	3,12
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	1.003	1.003	0	USD	175,3600	162.782,12	2,93
US87612E1064	Target		STK	1.233	1.233	0	USD	147,9500	168.831,42	3,04
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	347	363	16	USD	576,3300	185.087,01	3,33
US98138H1014	Workday Inc.		STK	659	0	0	USD	226,4800	138.130,79	2,49

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							EUR	5.555,38	0,10
<b>Aktien</b>							EUR	5.555,38	0,10
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. - EM.07/24-	STK		456	456	0	EUR 12,1750	5.555,38	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	5.575.632,17	100,31
<b>Bankguthaben</b>							EUR	7.037,54	0,13
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	6.931,35	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		6.931,35				6.931,35	0,12
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	73,36	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK		362,64				48,60	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK		288,73				24,76	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	32,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		35,47				32,83	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	1.771,93	0,03
Dividendenansprüche		EUR		1.712,15				1.712,15	0,03
Zinsansprüche		EUR		59,78				59,78	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-26.239,51	-0,47
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-26.239,51				-26.239,51	-0,47
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	5.558.202,13	100,00
<b>Anteilwert Global Value Leaders Fund I</b>							USD	110,73	
<b>Anteilwert Global Value Leaders Fund R</b>							EUR	108,50	
<b>Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I</b>							STK	49.402,330	
<b>Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R</b>							STK	4.566,677	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,461600	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,496150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,660400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	94
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	0	6.085
GB0000456144	Antofagasta	STK	7.769	7.769
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	3.354
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	STK	0	1.705
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	0	1.898
US15135B1017	Centene Corp.	STK	0	2.385
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	STK	0	3.872
US2199481068	Corpay Inc. Registered Shares o.N.	STK	642	642
US2441991054	Deere	STK	0	455
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	0	1.212
US2600031080	Dover	STK	1.099	1.099
ES0130670112	Endesa	STK	0	9.549
US4039491000	HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.203
US4663131039	Jabil Circuit	STK	0	1.381
US5745991068	Masco	STK	2.502	2.502
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	2.557
US60871R2094	Molson Coors Brewing	STK	2.892	2.892
US61945C1036	Mosaic	STK	0	4.850
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	STK	0	1.913
US6819191064	Omnicom Group	STK	2.047	2.047
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	0	2.174
US71377A1034	Performance Food Group Co. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.536
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.963	1.963
US8175651046	Service Corp. International Registered Shares DL 1	STK	2.624	2.624
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	STK	0	2.879
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	0	1.488
AT0000746409	Verbund AG	STK	0	2.156
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.278	1.278
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	15.514	15.514
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.070
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	STK	0	125

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	
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswerte:		EUR			472
S&P 500 Index)					



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,31

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 Value Leaders Fund I	USD	110,73
Anteilwert Global Value Leaders Fund R	EUR	108,50
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I	STK	49.402,330
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R	STK	4.566,677

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Value Leaders Fund I	Global Value Leaders Fund R
ISIN	DE000A3DV7C3	DE000A3DV7D1
Währung	USD	Euro
Fondsauflage	01.02.2023	01.02.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,57% p.a.	1,57% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Value Leaders Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Value Leaders 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**