

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

CH Global

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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

CH Global

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -7,65 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.896.887,52	100,28
1. Aktien	4.147.652,18	52,67
2. Investmentanteile	3.847.089,71	48,85
3. Bankguthaben	-98.144,09	-1,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	289,72	0,00
II. Verbindlichkeiten	-22.357,24	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.357,24	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR 7.874.530,28	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.912.786,91	49,69	
Aktien							EUR	3.912.786,91	49,69	
DK0010287663	NKT Holding		STK	3.000	0	1.000	DKK	517,5000	208.111,31	2,64
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.000	0	1.000	EUR	152,5000	305.000,00	3,87
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	50	0	0	EUR	2.275,0000	113.750,00	1,44
GB00BNG2M159	Allianz Technology Trust PLC Registered Shares LS -,025		STK	50.000	0	0	GBP	4,2400	248.112,82	3,15
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.500	500	500	USD	223,3000	285.842,29	3,63
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.500	0	1.000	USD	201,0800	257.398,87	3,27
US1729081059	Cintas Corp.		STK	950	0	0	USD	220,7500	178.966,12	2,27
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	250	0	0	USD	775,4500	165.439,92	2,10
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	1.750	0	500	USD	103,1100	153.987,46	1,96
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.		STK	2.000	0	500	USD	97,2000	165.898,62	2,11
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	500	300	50	USD	733,6300	313.035,50	3,98
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	900	0	300	USD	495,9400	380.906,30	4,84
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	3.000	500	2.500	USD	157,7500	403.865,85	5,13
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	900	0	200	USD	200,5700	154.047,62	1,96
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	750	500	1.000	USD	323,6300	207.136,46	2,63
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	450	0	0	USD	441,3000	169.470,05	2,15
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	750	250	0	USD	315,3200	201.817,72	2,56
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	234.865,27	2,98	
Aktien							EUR	234.865,27	2,98	
US78392B1070	SK Hynix Inc. Reg.Shs(Sp.GDRs144A)/1 SW 5000		STK	1.250	0	0	EUR	177,5000	221.875,00	2,82
US87238U2033	TCS Group		STK	3.000	0	0	USD	5,0740	12.990,27	0,16
Investmentanteile							EUR	3.847.089,71	48,85	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	173.550,00	2,20	
DE000A2ATBG9	Perspektive OVID Equ. ESG Fds R		ANT	1.250	0	0	EUR	138,8400	173.550,00	2,20
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.673.539,71	46,65	
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	4.750	0	500	EUR	159,1100	755.772,50	9,60
DE000A2QSF56	Aquantum Active Range Inhaber- Anteile Retail (R)		ANT	2.000	1.150	0	EUR	131,6900	263.380,00	3,34
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR	668,3600	668.360,00	8,49
DE000A3D1WU8	FAM Credit Select Inhaber- Anteile A		ANT	2.875	2.875	0	EUR	105,0700	302.076,25	3,84
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N.		ANT	3.000	3.000	0	EUR	104,5000	313.500,00	3,98
DE000A3DQ293	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile C		ANT	1.000	0	0	EUR	136,2800	136.280,00	1,73
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Actions Nom. A (EUR) (acc.)o.N		ANT	10.000	10.000	0	EUR	31,1100	311.100,00	3,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A0YAEJ1	nordIX Renten plus Inhaber-Anteile		ANT	1.800	1.800	0	EUR	112,8500	203.130,00	2,58
LU1311575093	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile H Acc.EUR o.N.		ANT	800	2.200	1.400	EUR	138,8971	111.117,68	1,41
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN		ANT	23.000	23.000	0	EUR	13,0600	300.380,00	3,81
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN		ANT	1.250	0	0	EUR	165,7600	207.200,00	2,63
IE0004U3TX15	L&G-Metaverse ESG Exclusi.ETF Reg.Shs ETF USD Acc. oN		ANT	5.750	0	0	USD	20,6325	101.243,28	1,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.994.741,89	101,53
Bankguthaben							EUR		44.764,44	0,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		44.764,44	0,57
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	52.454,97					44.764,44	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		289,72	0,00
Dividendenansprüche			EUR						289,72	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		-142.908,53	-1,81
EUR - Kredite			EUR	-142.908,53					-142.908,53	-1,81
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-22.357,24	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-22.357,24					-22.357,24	-0,28
Fondsvermögen							EUR		7.874.530,28	100,00
Anteilwert CH Global							EUR		51,16	
Umlaufende Anteile CH Global							STK		153.922,000	

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 Mengengericht)

per 30.06.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	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				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	0	1.500
US00760J1088	Aehr Test Systems	STK	0	5.000
USN070592100	ASML Holding N.V.	STK	0	300
US60937P1066	MongoDB Inc. Cl.A	STK	0	400
DE0007461006	PVA TePla	STK	0	7.000
US83304A1060	Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK	0	10.000
JP3571400005	Tokyo Electron	STK	0	600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE0031724234	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shares EUR H R o.N.	ANT	0	300

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 101,53

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 CH Global	EUR	51,16
Umlaufende Anteile CH Global	STK	153.922,000

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PF0M4	AI Leaders ¹⁾	1,10
DE000A2QSF56	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Retail (R) ¹⁾	0,15
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N. ¹⁾	1,50
DE000A3D1WU8	FAM Credit Select Inhaber-Anteile A ¹⁾	1,15
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N. ¹⁾	0,95
DE000A3DQ293	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile C ¹⁾	1,57
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Actions Nom. A (EUR) (acc.)o.N. ¹⁾	1,50
IE0004U3TX15	L&G-Metaverse ESG Exclusi.ETF Reg.Shs ETF USD Acc. oN ¹⁾	0,39
DE000A0YAEJ1	nordIX Renten plus Inhaber-Anteile ¹⁾	0,86
LU1311575093	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile H Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,81
DE000A2ATBG9	Perspektive OVID Equ. ESG Fds R ¹⁾	1,75
IE0031724234	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shares EUR H R o.N. ¹⁾	1,50
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN ¹⁾	1,22
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN ¹⁾	1,43

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 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 Generalbevollmächtigte 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST