

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS TRENDS

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS TRENDS

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,47 %.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	37.367.126,48	100,23
1. Investmentanteile	13.997.047,00	37,55
2. Bankguthaben	23.358.301,74	62,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11.777,74	0,03
II. Verbindlichkeiten	-87.533,83	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-87.533,83	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 37.279.592,65	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR		13.997.047,00	37,55
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		13.997.047,00	37,55
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN	ANT		29.000	7.000	0	EUR	158,2430	4.589.047,00	12,31
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		1.100.000	1.100.000	0	EUR	4,2105	4.631.550,00	12,42
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF	ANT		21.000	36.000	15.000	EUR	227,4500	4.776.450,00	12,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR		13.997.047,00	37,55
Bankguthaben							EUR		23.358.301,74	62,66
EUR - Guthaben bei:							EUR		23.337.304,23	62,60
Bank: National-Bank AG			EUR	54,84					54,84	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	3.100.235,08					3.100.235,08	8,32
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	0,50					0,50	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	8,70					8,70	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	20.237.005,11					20.237.005,11	54,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		20.997,51	0,06
Bank: UniCredit Bank GmbH			USD	9,44					8,72	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	22.720,36					20.988,79	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		11.777,74	0,03
Zinsansprüche			EUR	11.777,74					11.777,74	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-87.533,83	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-87.533,83					-87.533,83	-0,23
Fondsvermögen							EUR		37.279.592,65	100,00
Anteilwert GLOBAL MARKETS TRENDS							EUR		185,38	
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS TRENDS							STK		201.100,000	

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

²⁾ 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 31.03.2025

US-Dollar (USD) 1,082500 = 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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N.	ANT	0	180.000
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN	ANT	0	20.000
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	ANT	23.000	23.000
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT	37.000	37.000
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	ANT	760.000	760.000
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT	500.000	500.000
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	1.560.000	1.560.000
IE000I8KRL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	530.000	830.000
IE00B4MCHD36	iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN	ANT	385.000	385.000
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	230.000	300.000
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	ANT	600.000	600.000
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	3.800	3.800
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	0	24.000
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	ANT	157.000	157.000
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	2.500	2.500
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	25.000
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT	0	230.000
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN	ANT	0	32.000
LI0364281464	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile I H EUR o.N.	ANT	0	31.000
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	ANT	0	22.000
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT	130.000	130.000
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN	ANT	0	27.000
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN	ANT	0	33.000
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	ANT	12.000	12.000
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	46.000	63.000
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT	22.000	22.000
IE00BNC1G707	Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN	ANT	70.000	70.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	18.000	18.000

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 %) 37,55

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 GLOBAL MARKETS TRENDS	EUR	185,38
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS TRENDS	STK	201.100,000

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 %
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,50
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF ¹⁾	0,40
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C ¹⁾	0,15
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN ¹⁾	0,90
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,45
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,15
IE000I8KRLL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,35
IE00B4MCHD36	iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN ¹⁾	0,15
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN ¹⁾	0,15
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,35
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,33
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,55
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF ¹⁾	0,40
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF ¹⁾	0,40
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN ¹⁾	0,50
LI0364281464	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile I H EUR o.N. ¹⁾	0,07
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N. ¹⁾	0,16
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. ¹⁾	0,35
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN ¹⁾	0,35
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD ¹⁾	0,15
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD ¹⁾	0,15
IE00BNC1G707	Xtr.IE-Xtr.MS.US Com.Serv.ETF Reg. Shs 1D USD Dis. oN ¹⁾	0,02
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge 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 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

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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