

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Geostrategy Fund

31. März 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	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

Geostrategy Fund

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 11,61% in der Klasse I sowie von 10,26% in der Klasse R.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.703.298,10	101,10
1. Aktien	4.279.388,32	75,86
2. Anleihen	640.615,50	11,36
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	117.811,07	2,09
4. Derivate	5.995,00	0,11
5. Bankguthaben	637.375,11	11,30
6. Sonstige Vermögensgegenstände	22.113,10	0,39
II. Verbindlichkeiten	-61.983,31	-1,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-61.983,31	-1,10
III. Fondsvermögen	EUR 5.641.314,79	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.686.173,89	83,07	
Aktien							EUR	4.279.388,32	75,86	
CH0225173167	Cembra Money Bank		STK	1.000	0	0	CHF	75,5000	77.607,03	1,38
DE0005545503	1&1 AG		STK	12.000	4.000	15.000	EUR	16,0200	192.240,00	3,41
NL0000888691	Advanced Metallurgical Group		STK	4.000	0	0	EUR	21,0400	84.160,00	1,49
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	0	0	EUR	58,8000	176.400,00	3,13
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.000	2.000	2.000	EUR	28,4300	56.860,00	1,01
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG		STK	8.000	2.000	2.000	EUR	21,8000	174.400,00	3,09
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000	2.000	0	EUR	50,6800	101.360,00	1,80
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	4.000	0	0	EUR	46,9600	187.840,00	3,33
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG		STK	10.000	0	0	EUR	5,6800	56.800,00	1,01
ES0112501012	Ebro Puleva		STK	6.000	6.000	0	EUR	15,4400	92.640,00	1,64
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	3.000	1.000	0	EUR	73,9000	221.700,00	3,93
DE000EVNK013	Evonik Industries		STK	5.000	5.000	0	EUR	18,3250	91.625,00	1,62
FR0000062671	Groupe Gorge S.A. Actions Port. EO 1		STK	8.000	0	0	EUR	22,4000	179.200,00	3,18
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	43,4400	217.200,00	3,85
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	14.900	7.150	0	EUR	21,3000	317.370,00	5,63
DE000A0B9N37	JDC Group AG		STK	15.000	3.000	0	EUR	22,2000	333.000,00	5,90
IT0003856405	Leonardo S.p.A.		STK	5.000	0	6.000	EUR	23,2800	116.400,00	2,06
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.000	0	0	EUR	73,8100	147.620,00	2,62
DE0006599905	Merck		STK	1.000	1.000	0	EUR	163,6000	163.600,00	2,90
FR0000039620	Mersen		STK	6.000	2.000	0	EUR	36,4500	218.700,00	3,88
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	0	0	EUR	3,2300	96.900,00	1,72
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5		STK	1.333	0	0	EUR	0,7450	993,09	0,02
DE0007461006	PVA TePla		STK	6.000	0	0	EUR	18,7900	112.740,00	2,00
DE0007030009	Rheinmetall		STK	300	0	200	EUR	521,0000	156.300,00	2,77
DE0007231334	Sixt Vz.		STK	3.000	3.000	0	EUR	68,3000	204.900,00	3,63
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente		STK	6.000	0	2.000	EUR	10,1050	60.630,00	1,07
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	3.000	0	0	EUR	56,4000	169.200,00	3,00
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	800	0	0	EUR	90,0800	72.064,00	1,28
GB00BCCW4X83	TEAM INTERNET GPLS -,001		STK	50.000	0	50.000	GBP	1,4460	84.556,46	1,50
JP3160400002	Eisai		STK	3.000	1.000	0	JPY	6.231,0000	114.382,74	2,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	288.974,50	5,12	
DE000A289DA3	0.7500% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)		EUR	100	0	0	%	94,8300	94.830,00	1,68
XS1698218523	2.3750% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)		EUR	100	0	0	%	92,9910	92.991,00	1,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	100	0	0	%	101,1535	101.153,50	1,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	117.811,07	2,09
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	500	500	0	CHF	229,2250	117.811,07	2,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	351.641,00	6,23
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	351.641,00	6,23
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25		EUR	100	0	0	%	94,3000	94.300,00	1,67
NO0012702549	11.4250% Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)		EUR	50	0	0	%	102,7500	51.375,00	0,91
NO0012530965	12.3860% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	100	0	0	%	106,4760	106.476,00	1,89
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)		EUR	100	0	0	%	99,4900	99.490,00	1,76
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.037.814,89	89,30
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	5.995,00	0,11
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	5.995,00	0,11
Optionsrechte								EUR	5.995,00	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	5.995,00	0,11
Put DAX 17500,0000000000 21.06.2024		XEUR	Anzahl	10			EUR	119,9000	5.995,00	0,11
Bankguthaben								EUR	637.375,11	11,30
EUR - Guthaben bei:								EUR	513.971,11	9,11
Bank: National-Bank AG		EUR		737,20				737,20	0,01	
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		204,31				204,31	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		513.029,60				513.029,60	9,09	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	123.404,00	2,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		4.156,24				4.272,23	0,08	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		68.378,42				79.970,08	1,42	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		6.400.000,00				39.161,69	0,69	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	22.113,10	0,39
Dividendenansprüche		EUR		1.243,65				1.243,65	0,02	
Quellensteueransprüche		EUR		16.456,00				16.456,00	0,29	
Zinsansprüche		EUR		4.413,45				4.413,45	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-61.983,31	-1,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-61.983,31				-61.983,31	-1,10	
Fondsvermögen								EUR	5.641.314,79	100,00
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse I								EUR	129,2	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R						EUR	108,16	
	Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I						STK	43.439,095	
	Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R						STK	266,492	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,855050	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,425000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,972850	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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				
DE0005785604	Fresenius	STK	0	6.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	4.000
DE0006292006	KSB	STK	0	200
DE0006969603	PUMA SE	STK	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	STK	0	30.000

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 %) 89,30

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I	EUR	129,2
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R	EUR	108,16
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I	STK	43.439,095
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R	STK	266,492

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Geostrategy Fund - Anteilklasse I	Geostrategy Fund - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	20.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse Geostrategy Fund - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Geostrategy Fund - Anteilklasse 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 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: 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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST