

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

AFB Global Equity Select

30. Juni 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AFB Global Equity Select

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,06% in der Klasse I, eine Wertentwicklung von +4,81% in der Klasse R sowie von +5,22% in der Klasse SI.

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

## Vermögensübersicht per 30.06.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.077.764,25</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	26.204.687,28	96,96
2. Bankguthaben	835.365,48	3,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.711,49	0,14
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-50.470,19</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-50.470,19	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 27.027.294,06</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.894.667,08</b>	<b>92,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.894.667,08</b>	<b>92,11</b>
CA0209361009	Altius Minerals Corp.		STK	44.550	0	0	CAD 21,5200	664.505,98	2,46
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	23.855	11.140	0	CAD 43,2000	714.285,91	2,64
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.		STK	7.400	7.400	0	CAD 137,5700	705.609,43	2,61
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	5.020	0	210	CAD 183,7500	639.351,93	2,37
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.		STK	40.265	11.365	0	CAD 19,9900	557.891,08	2,06
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	15.475	0	1.560	CAD 56,3500	604.412,58	2,24
CH0042797206	Matador Partners Group AG		STK	78.150	0	0	CHF 4,3500	348.044,54	1,29
NL0012059018	EXOR N.V.		STK	9.215	1.300	0	EUR 81,2400	748.626,60	2,77
DE000A1K0201	GESCO		STK	13.735	415	0	EUR 24,3000	333.760,50	1,23
FR0000121972	Schneider Electric		STK	4.460	4.460	0	EUR 162,9800	726.890,80	2,69
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	5.900	5.900	0	EUR 115,2000	679.680,00	2,51
GB0004052071	Halma		STK	25.875	2.090	0	GBP 22,4900	674.309,10	2,49
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC		STK	42.600	16.670	0	GBP 13,6650	674.541,14	2,50
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.		STK	102.000	102.000	0	HKD 47,5500	568.240,13	2,10
HK0656038673	Fosun International		STK	943.275	943.275	0	HKD 5,2800	583.516,92	2,16
JP3788600009	Hitachi		STK	13.515	0	700	JPY 8.940,0000	767.283,29	2,84
JP3143600009	Itochu		STK	23.015	0	1.000	JPY 5.747,0000	839.951,77	3,11
JP3436100006	SoftBank Group Corp.		STK	18.320	2.900	0	JPY 6.737,0000	783.780,02	2,90
JP3435000009	Sony		STK	7.880	0	0	JPY 13.050,0000	653.038,67	2,42
NO0010234552	Aker		STK	13.595	4.555	0	NOK 607,5000	703.851,86	2,60
NO0010096985	Equinor ASA		STK	23.425	6.170	0	NOK 312,0500	622.959,13	2,30
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	37.400	0	0	SEK 212,5000	672.565,10	2,49
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Ser.B		STK	61.365	0	4.465	SEK 136,3000	707.816,01	2,62
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B		STK	36.000	5.330	0	SEK 211,2000	643.428,37	2,38
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.		STK	34.555	0	3.810	SEK 228,0000	666.729,29	2,47
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	2.400	0	50	USD 336,9100	742.501,38	2,75
US16115Q3083	Chart Industries Inc.		STK	4.590	350	0	USD 157,3800	663.337,19	2,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	15.615	2.200	0	USD 51,2100	734.292,15	2,72
US2358511028	Danaher		STK	3.300	940	0	USD 237,7700	720.515,15	2,67
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	15.730	1.450	0	USD 53,1000	767.000,00	2,84
US6200763075	Motorola Solutions		STK	2.655	0	0	USD 288,5900	703.587,19	2,60
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10		STK	12.900	1.885	0	USD 61,5000	728.512,40	2,70
US7766961061	Roper Industries		STK	1.700	180	0	USD 476,1300	743.269,97	2,75
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.800	0	530	USD 210,4300	734.282,83	2,72
IE00BFY8C754	Steris PLC		STK	3.120	205	300	USD 220,9900	633.139,39	2,34
US94106L1098	Waste Management		STK	4.655	500	0	USD 169,6100	725.008,77	2,68

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	6.985	690	0	USD 111,3400	714.150,51	2,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.310.020,20</b>	<b>4,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.310.020,20</b>	<b>4,85</b>
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien SF 1		STK	6.110	6.110	0	EUR 99,8200	609.900,20	2,26
DE0006618309	MEDIQON Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	24.650	24.650	0	EUR 14,6000	359.890,00	1,33
DE000A168205	Shareholder Value Beteilig.AG		STK	3.093	360	0	EUR 110,0000	340.230,00	1,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.204.687,28</b>	<b>96,96</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>835.365,48</b>	<b>3,09</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>834.814,27</b>	<b>3,09</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	834.814,27				834.814,27	3,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>551,21</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	600,27				551,21	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>37.711,49</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche			EUR	35.380,00				35.380,00	0,13
Zinsansprüche			EUR	2.331,49				2.331,49	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-50.470,19</b>	<b>-0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-50.470,19				-50.470,19	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.027.294,06</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert AFB Global Equity Select I</b>							<b>EUR</b>	<b>138,68</b>	
<b>Anteilwert AFB Global Equity Select R</b>							<b>EUR</b>	<b>123,58</b>	
<b>Anteilwert AFB Global Equity Select SI</b>							<b>EUR</b>	<b>133,54</b>	
<b>Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select I</b>							<b>STK</b>	<b>109.245,918</b>	
<b>Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select R</b>							<b>STK</b>	<b>65.475,890</b>	
<b>Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select SI</b>							<b>STK</b>	<b>28.345,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,535300	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,470000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,442750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,733950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,816700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	32.515
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	0	6.025
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	440	5.090
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.	STK	0	38.855
NL0011821392	Signify N.V.	STK	2.000	20.630
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	200	1.350
NO0010208051	Yara International ASA	STK	3.255	11.485



## 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.913.309,20 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,96

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 AFB Global Equity Select I	EUR	138,68
Anteilwert AFB Global Equity Select R	EUR	123,58
Anteilwert AFB Global Equity Select SI	EUR	133,54
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select I	STK	109.245,918
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select R	STK	65.475,890
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select SI	STK	28.345,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AFB Global Equity Select I	AFB Global Equity Select R
ISIN	DE000A2JQJC8	DE000A2PE006
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.01.2019	22.05.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	1,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	25.000	0

	AFB Global Equity Select SI
ISIN	DE000A2PE030
Währung	Euro
Fondsauflage	22.05.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

- (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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**