

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Millennium Global mit seinen Teilfonds Millennium Global Opportunities

**30. Juni 2023**

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)  
R.C.S. Luxembourg K737

**HANSA**INVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im August 2023

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

Millennium Global

in der Zeit vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2023 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023 .....	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023 .....	13
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG .....	18

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2023

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 33.371.894,18	
Umlaufende Anteile:	BPI-Klasse	5.000
	P-Klasse	30.383
	P I-Klasse	12.647

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *) per 31.12.2023
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.431</b>	<b>100,99</b>
<b>1. Aktien</b>	22.422	67,19
<b>2. Anleihen</b>	5.149	15,43
<b>3. Zertifikate</b>	2.085	6,25
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	2.507	7,51
<b>5. Derivate</b>	195	0,59
<b>6. Bankguthaben</b>	800	3,20
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	273	0,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-59	-0,99
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>33.372</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	9.807.194,68	29,39
Deutschland	6.771.422,50	20,29
Japan	3.160.348,00	9,47
Frankreich	1.916.170,00	5,74
Großbritannien	1.667.027,81	5,00
Irland	1.505.167,43	4,51
Schweiz	1.331.353,97	3,99
Luxemburg	1.054.285,39	3,16
Indien	1.002.754,82	3,00
Dänemark	804.665,00	2,41
Schweden	624.001,95	1,87
Kanada	495.000,00	1,48
Niederlande	401.040,00	1,20
Jersey	392.054,00	1,17
Hongkong	373.507,67	1,12
Kaimaninseln	372.570,38	1,12
Taiwan	323.452,71	0,97
Norwegen	160.559,74	0,48
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>32.162.576,05</b>	<b>96,38</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*	
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Air Liquide	FR0000120073		STK	2.100	0	900	EUR	163,200000	342.720,00	1,03
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6		STK	12.500	2.500	0	EUR	30,190000	377.375,00	1,13
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	600	200	600	EUR	668,400000	401.040,00	1,20
Aurubis	DE0006766504		STK	3.000	1.000	1.500	EUR	77,960000	233.880,00	0,70
Deutsche Börse AG	DE0005810055		STK	3.800	1.300	0	EUR	167,400000	636.120,00	1,91
KWS Saat	DE0007074007		STK	3.200	2.900	0	EUR	55,800000	178.560,00	0,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014		STK	400	0	200	EUR	855,000000	342.000,00	1,02
Merck	DE0006599905		STK	2.000	0	1.000	EUR	149,600000	299.200,00	0,90
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.100	0	200	EUR	338,700000	372.570,00	1,12
Schneider Electric	FR0000121972		STK	3.500	1.000	500	EUR	162,980000	570.430,00	1,71
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9		STK	4.000	2.000	3.500	EUR	106,000000	424.000,00	1,27
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141		STK	12.000	0	3.000	EUR	28,680000	344.160,00	1,03
VINCI	FR0000125486		STK	3.000	1.250	2.000	EUR	105,620000	316.860,00	0,95
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	4.000	0	3.000	CHF	150,350000	615.715,38	1,85
Julius Baer Gruppe	CH0102484968		STK	9.000	9.000	0	CHF	55,800000	514.154,08	1,54
Kardex AG Namens-Aktien SF 11	CH0100837282		STK	1.000	0	1.000	CHF	196,800000	201.484,51	0,60
Novo-Nordisk AS	DK0060534915		STK	2.250	0	750	DKK	1.066,800000	322.319,88	0,97
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	20.000	20.000	0	DKK	179,600000	482.345,12	1,45
Prudential	GB0007099541		STK	35.000	35.000	0	GBP	10,830000	439.223,64	1,32
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	33.000	3.000	10.000	GBP	18,220000	696.709,15	2,09
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	40.000	40.000	0	HKD	79,700000	373.507,67	1,12
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059		STK	40.000	20.000	35.000	HKD	79,500000	372.570,38	1,12
Daikin Industries	JP3481800005		STK	2.000	500	2.000	JPY	29.275,000000	371.816,85	1,11
Marubeni	JP3877600001		STK	25.000	25.000	0	JPY	2.488,000000	394.995,87	1,18
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001		STK	17.500	23.000	11.500	JPY	4.787,000000	531.990,22	1,59
Sony	JP3435000009		STK	7.000	7.000	0	JPY	13.050,000000	580.110,50	1,74
TDK	JP3538800008		STK	10.000	0	5.000	JPY	5.528,000000	351.050,99	1,05
Terumo	JP3546800008		STK	11.000	7.500	14.500	JPY	4.631,000000	323.496,54	0,97
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	1.500	1.500	0	JPY	20.775,000000	197.894,84	0,59
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	12.000	0	0	JPY	5.367,000000	408.992,19	1,23
NEL ASA	NO0010081235		STK	150.000	300.000	150.000	NOK	12,560000	160.559,74	0,48
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	36.813	36.813	0	SEK	200,300000	624.001,95	1,87
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	1.000	750	2.250	USD	483,770000	444.233,24	1,33
AGCO	US0010841023		STK	3.500	3.500	0	USD	129,250000	415.404,04	1,24
Applied Materials Inc.	US0382221051		STK	4.000	4.800	4.800	USD	144,230000	529.770,43	1,59
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	3.000	1.000	0	USD	216,460000	596.308,54	1,79
Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	10.000	0	4.000	USD	31,360000	287.970,62	0,86
Canadian National Railway Co.	CA1363751027		STK	4.500	3.000	0	USD	119,790000	495.000,00	1,48
Crown Castle Internatl new	US22822V1017		STK	3.000	0	0	USD	114,080000	314.269,97	0,94
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	6.000	6.000	0	USD	51,220000	282.203,86	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum						
Eaton Corporation	IE00B8KQN827		STK	2.000	3.000	1.000	USD	198,850000	365.197,43	1,09	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	800	500	0	USD	440,100000	323.305,79	0,97	
Estée Lauder	US5184391044		STK	3.000	3.000	0	USD	192,530000	530.385,67	1,59	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	10.000	0	0	USD	69,450000	637.741,05	1,91	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.300	400	700	USD	335,050000	399.967,86	1,20	
Morgan Stanley	US6174464486		STK	4.000	0	2.000	USD	85,240000	313.094,58	0,94	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	300	1.000	700	USD	408,220000	112.457,30	0,34	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	1.600	0	1.000	USD	253,330000	372.202,02	1,12	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	3.500	2.000	3.500	USD	100,640000	323.452,71	0,97	
VISA Inc. Class A	US92826C8394		STK	2.000	1.000	0	USD	234,320000	430.339,76	1,29	
Vital Farms Inc. Registered Shares DL -,0001	US92847W1036		STK	15.000	3.000	0	USD	11,900000	163.911,85	0,49	
Waste Management	US94106L1098		STK	2.000	750	1.250	USD	169,610000	311.496,79	0,93	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
0,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25)	GB00BK5CVX03		GBP	500	0	0	%	91,667000	531.095,02	1,59	
6,375000000% Telecom Italia Capital S.A. DL-Notes 2004(04/33)	US87927VAF58		USD	500	0	0	%	84,990000	390.220,39	1,17	
Zertifikate											
<b>Xetra-Gold</b>	DE000A0S9GB0		<b>STK</b>	<b>30.000</b>	<b>7.000</b>	<b>7.000</b>	<b>EUR</b>	<b>56,440000</b>	<b>1.693.200,00</b>	<b>5,07</b>	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>26.343.674,26</b>	<b>71,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
ADTRAN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US00486H1059		STK	30.000	20.000	0	USD	10,560000	290.909,09	0,87	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	4.000	4.000	0	USD	125,100000	459.504,13	1,38	
Infosys	US4567881085		STK	25.000	25.000	0	USD	15,900000	365.013,77	1,09	
Mercadolibre Inc.	US58733R1023		STK	300	100	100	USD	1.171,450000	322.713,50	0,97	
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SUL5		STK	14.000	2.000	0	EUR	21,600000	302.400,00	0,91	
M1 Kliniken AG	DE000A0STSQ8		STK	30.000	3.069	1.235	EUR	7,680000	230.400,00	0,69	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
0,625000000% ZALANDO SE CV 20/27	DE000A3E4597		EUR	500	0	0	%	81,070000	405.350,00	1,21	
1,250000000% Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US87918AAF21		USD	300	0	0	%	78,750000	216.942,15	0,65	
5,000000000% TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	500	0	0	%	90,430000	452.150,00	1,35	
3,000000000% United States of America DL-Notes 2022(24) Ser. BD-2024	US91282CEX56		USD	2.500	0	700	%	97,625000	2.241.161,62	6,72	
Zertifikate											
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und. UBS Cop.Sub-IDX	GB00B15KXQ89		STK	13.000	0	0	EUR	30,158000	392.054,00	1,17	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>5.678.598,26</b>	<b>17,01</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
0,750000000% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)	DE000A289DA3		EUR	500	0	0	%	92,660500	463.302,50	1,39	
0,250000000% Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US91688FAB04		USD	600	0	0	%	81,428500	448.641,87	1,34	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>911.944,37</b>	<b>2,73</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile I (INE) o.N.	LU1637618825		ANT	4.500	4.500	0	EUR 147,570000	664.065,00	1,99
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37		ANT	3.000	3.000	0	EUR 114,380000	343.140,00	1,03
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE	DE000A0H0728		ANT	15.000	15.000	0	EUR 23,985000	359.775,00	1,08
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	18.500	2.000	8.500	EUR 61,620000	1.139.970,00	3,42
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.506.950,00</b>	<b>7,51</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.162.576,05</b>	<b>96,38</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Put Siemens 130,000000000 15.09.2023	51.538,11	XEUR	STK	-3.000			EUR 1,360000	-4.080,00	-0,01
Put LVMH 720,000000000 15.09.2023	31.903,81	XEUR	STK	-400			EUR 5,640000	-2.256,00	-0,01
Put Siemens 135,000000000 15.09.2023	51.538,11	XEUR	STK	-2.000			EUR 1,920000	-3.840,00	-0,01
Put Siemens 135,000000000 15.09.2023	55.430,76	XEUR	STK	-2.000			EUR 1,920000	-3.840,00	-0,01
Put Nvidia Corp. Option 320,000000000 15.09.2023	62.981,71	XNYS	STK	-1.500			USD 5,625000	-7.747,93	-0,02
<b>Summe der Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-21.763,93</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put Nasdaq-100 14000,000000000 15.09.2023	2.859.868,80	XCBO		Anzahl 10			USD 185,200000	170.064,28	0,51
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>170.064,28</b>	<b>0,51</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 300,00 Mio.			OTC					173.931,36	0,52
USD/EUR 3,00 Mio.			OTC					-55.143,44	-0,17
USD/EUR 1,00 Mio.			OTC					-10.981,94	-0,03
USD/EUR 2,00 Mio.			OTC					-2.114,06	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 3,00 Mio.			OTC					-59.491,74	-0,18
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>46.200,18</b>	<b>0,14</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
						im Berichtszeitraum			
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			NOK	11.397,24				971,30	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			SEK	148.891,56				12.600,10	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			DKK	67.709,58				9.092,26	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			TRY	11,14				0,39	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			CAD	29,96				20,77	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			USD	441.021,81				404.978,71	1,21
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			GBP	4.654,23				5.393,08	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	96.780.697,00				614.597,68	1,84
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			HKD	174.011,87				20.387,32	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			CHF	1.436,31				1.470,50	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.069.512,11</b>	<b>3,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	47.725,38				47.725,38	0,14
Dividendenansprüche			EUR	29.243,94				29.243,94	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	196.480,19				196.480,19	0,59
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>273.449,51</b>	<b>0,82</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite							EUR	-269.269,45	-0,81
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-269.269,45</b>	<b>-0,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>			<b>EUR</b>	<b>-58.874,57</b>			<b>EUR</b>	<b>-58.874,57</b>	<b>-0,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.371.894,18</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>Millennium Global Opportunities BPI</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>959,82</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>5.000</b>	
<b>Millennium Global Opportunities P</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>248,48</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>30.383</b>	
<b>Millennium Global Opportunities P I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>1.662,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>12.647</b>	

**Fußnoten:**

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Portfoliomangementvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Taxe d'Abonnement, Register/Transferstellengebühr

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Kanadischer Dollar	CAD	1,442750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,446950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,863000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,535300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,470000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,733950	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	28,378000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,  
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND  
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BB Biotech	CH0038389992	STK	-	10.000	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	500	1.500	
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	-	20.000	
MLP	DE0006569908	STK	20.000	20.000	
L' Oréal	FR0000120321	STK	-	2.000	
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	DE000A0JL9W6	STK	4.000	10.000	
Diageo	GB0002374006	STK	-	9.000	
London Stock Exchange Group PLC	GB00B05WJX34	STK	-	4.500	
Itochu	JP3143600009	STK	5.000	5.000	
Nordic Semiconductor	NO0003055501	STK	-	15.000	
Danaher	US2358511028	STK	-	2.500	
Halliburton	US4062161017	STK	5.000	25.000	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	2.000	4.000	
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	-	3.000	
Starbucks	US8552441094	STK	2.000	2.000	
Williams Cos.Inc., The	US9694571004	STK	5.000	5.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(24)	US9128286Z85	USD	-	1.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	US58463J3041	STK	-	50.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(24)	GB00BFWFPL34	GBP	-	700	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.877,33
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			20.431,59
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			38.887,50
Basiswert: S&P 500 Index		USD			12.911,02
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			3.351,33
USD/EUR		EUR			3.669,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke / Anteile / Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Cie Financière Richemont		CHF			3,53
Basiswert: LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		EUR			0,44
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Cap Gemini adidas Merck Veolia Environnement S.A., Siemens, Münchener Rückversicherung, Hermes International ASML Holding N.V., BNP Paribas, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		EUR			118,93
Basiswerte: Eaton Corporation, Williams Cos.Inc., The, NVIDIA Corp., Crown Castle Internatl new, Mercadolibre Inc., DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001, Halliburton Applied Materials Inc., Schwab Corp., Taiwan Semiconduct.Manufact., Canadian National Railway Co., Microsoft Corp., Estée Lauder Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01, PayPal Holdings Inc., Morgan Stanley Danaher TJX Companies Inc., Palo Alto Networks Inc., Automatic Data Processing		USD			201,34
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			186,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## MILLENNIUM GLOBAL (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS MILLENNIUM GLOBAL OPPORTUNITIES

---

### ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT DES MILLENNIUM GLOBAL ZUM 30. JUNI 2023

#### 1. ALLGEMEINES

---

Der Fonds Millennium Global (der „Fonds“) ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrella-Fonds Millennium Global zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem Millennium Global Opportunities besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, gleichzeitig den konsolidierten Aufstellungen des Umbrella-Fonds Millennium Global.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

#### 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

---

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse:

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse („Anteilklassenwährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro („Referenzwährung“), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.
2. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a. Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
  - b. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen,

vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

- c. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d. Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap- Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Teilfonds abgeschlossen werden.

g. Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.

- h. Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i. Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält. Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

- 3. Sofern für den jeweiligen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Nr. 2 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

- b. Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
  - c. Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Teilfondsvermögen erhöht.
4. Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.
  5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des betreffenden Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Teilfonds.
  6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.
  7. Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. Dezember 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Dezember 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. Dezember 2022 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“, in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

#### 4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

---

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

#### 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

---

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### 6. TRANSAKTIONSKOSTEN

---

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

#### 7. ERTRAGSAUSGLEICH

---

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

#### 8. ERFOLGSVERGÜTUNG

---

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen P, P I und BPI des Teilfonds Millennium Global Opportunities eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee).

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 15 % des Betrages, um den der Anteilwert je Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode die High Water Mark übersteigt und darüber hinaus die Hurdle Rate von 3 % überschreitet. Die initiale High Water Mark der Anteilklasse P entspricht dem Anteilwert vom 31.12.2006, die initiale High Water Mark der Anteilklasse P I dem Anteilwert vom 13.05.2011. Die initiale High Water Mark der Anteilklasse BPI entspricht dem Anteilwert vom 01.09.2022.

Der Referenzzeitraum für die High Water Mark der Anteilklasse P begann am 01.01.2007 und entspricht in der Folge der gesamten Laufzeit der Anteilklasse. Der Referenzzeitraum für die High Water Mark der Anteilklasse P I begann am 13.05.2011 und entspricht in der Folge der gesamten Laufzeit der Anteilklasse. Der Referenzzeitraum für die High Water Mark der Anteilklasse BPI begann am 01.09.2022 und entspricht in der Folge der gesamten Laufzeit der Anteilklasse.

Die Abrechnungsperiode entspricht grundsätzlich dem Geschäftsjahr des Fonds. Die erste Abrechnungsperiode begann für die Anteilklasse P am 01.01.2007 und endete am Abschlusstichtag des darauffolgenden Geschäftsjahresendes. Die erste Abrechnungsperiode begann für die Anteilklasse P I am 13.05.2011 und endete am Abschlusstichtag des darauffolgenden Geschäftsjahresendes. Die erste Abrechnungsperiode begann für die Anteilklasse BPI am 01.09.2022 und endete am Abschlusstichtag des darauffolgenden Geschäftsjahresendes. Eine Auszahlung ist frühestens 12 Monate nach Beginn der Abrechnungsperiode möglich.

Die Ermittlung eines Anspruchs auf Performance Fee erfolgt täglich (Betrachtungstag) und wird im jeweiligen ermittelten Anteilwert entsprechend berücksichtigt. Die Ermittlung erfolgt abzüglich aller Kosten und unter Berücksichtigung von Zeichnungen und Rücknahmen. Ein während der Abrechnungsperiode ermittelter Anspruch auf Performance Fee muss nicht zwangsläufig zu einer Auszahlung am Ende der Abrechnungsperiode führen.

Die High Water Mark der Anteilklasse P ist der höhere Preis vom Anteilwert zum 31.12.2006 bzw. Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode, an der zuletzt eine Performance Fee gezahlt wurde. Die High Water Mark der Anteilklasse P I ist der höhere Preis vom Anteilwert zum 13.05.2011 bzw. Anteil-



wert am Ende der Abrechnungsperiode, an der zuletzt eine Performance Fee gezahlt wurde. Die High Water Mark der Anteilklasse BPI ist der höhere Preis vom Anteilwert zum 01.09.2022 bzw. Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode, an der zuletzt eine Performance Fee gezahlt wurde.

Sofern der Anteilwert an einem Betrachtungstag die aktuelle High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate überschreitet, fällt ein Anspruch auf Performance Fee an und wird zurückgestellt. Sofern der Anteilwert an einem Betrachtungstag unterhalb der aktuellen High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate liegt, findet keine Berechnung der Performance Fee statt. Unterschreitet der Anteilwert die High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate, so werden positive Rückstellungsbeträge zu Gunsten der jeweiligen Anteilklasse wieder aufgelöst.

Ein positiver aufgelaufener Anspruch auf Performance Fee wird am Ende einer Abrechnungsperiode nur dann gezahlt, wenn der Anteilwert über der High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate liegt. In diesem Fall wird die High Water Mark auf den Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperiode angepasst. Wird während der Abrechnungsperiode der Teilfonds oder eine Anteilklasse liquidiert bzw. verschmolzen oder erfolgt eine vollständige Rückgabe oder ein vollständiger Umtausch von Anteilscheinen durch die Anleger und fällt für die hiervon betroffenen Anteile eine Performance Fee an, wird diese in der Regel anteilig zum Tag der Liquidation bzw. Verschmelzung oder zum Tag der vollständigen Rückgabe oder des vollständigen Umtauschs der Anteilscheine ausgezahlt.

Ein am Ende der Abrechnungsperiode eventuell aufgelaufener negativer Rückstellungssaldo wird in der Folgebetrachtung entsprechend berücksichtigt. Ein Anspruch auf Rückerstattung bereits gezahlter Performance Fee besteht nicht. Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt zulasten und in der Währung der betreffenden Anteilklasse zum Ende des Geschäftsjahres.

## 9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung

an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## 10. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## 10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

---

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

#### 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)

#### Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)  
Markus Barth  
Dr. Thomas A. Lange  
Prof Dr. Harald Stützer  
Prof. Dr. Stephan Schüller

### REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

---

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

### VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

---

Hauck Aufhäuser Lampe AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

### FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

---

GREIFF capital management AG  
Munziger Straße 5a | D-79111 Freiburg

### VERTRIEBSSTELLE

---

BN & Partners Capital AG  
Untermainkai | D-60329 Frankfurt am Main

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

---

KPMG Audit S.à r.l.  
(Cabinet de révision agréé)  
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

### WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

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

**HANSA**INVEST