

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AFB Global Equity Select

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	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

AFB Global Equity Select

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,81 % in der Klasse I, von + 8,59 % in der Klasse R sowie von + 9,50 % 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 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, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	49.491.434,79	100,55
1. Aktien	48.865.170,83	99,28
2. Bankguthaben	590.089,67	1,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36.174,29	0,07
II. Verbindlichkeiten	-271.376,63	-0,55
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-271.376,63	-0,55
III. Fondsvermögen	EUR 49.220.058,16	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		45.633.088,81	92,71
Aktien							EUR		45.633.088,81	92,71
AU000000KPG7	KELLY PARTNERS GROUP HOLDINGS Registered Shares o.N.	STK	199.000	83.000	57.500	AUD	3,8000		455.514,73	0,93
CA0209361009	Altius Minerals Corp.	STK	42.000	0	9.000	CAD	63,2600		1.637.092,95	3,33
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	685	685	0	CAD	2.765,8400		1.167.380,63	2,37
CA3039011026	Fairfax Fin. Holdings	STK	1.015	150	0	CAD	2.332,2200		1.458.580,55	2,96
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	6.110	0	655	CAD	294,1700		1.107.476,32	2,25
US36317J2096	Galaxy Digital Inc. Cl. A	STK	27.200	6.730	24.000	CAD	40,5497		679.596,75	1,38
CA59124U6051	Metalla Royalty&Streaming Ltd. Registered Shares o.N.	STK	150.000	142.000	62.000	CAD	10,7200		990.788,38	2,01
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.	STK	52.500	4.000	4.000	CAD	31,7900		1.028.358,85	2,09
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.	STK	51.700	51.700	0	CAD	29,4700		938.783,70	1,91
CA89679M1041	Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	43.550	2.000	2.200	CAD	42,7400		1.146.878,83	2,33
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK	11.280	800	3.270	CAD	157,3000		1.093.283,22	2,22
CH0042797206	Matador Partners Group AG	STK	98.650	0	0	CHF	4,2500		454.017,54	0,92
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	4.620	4.620	0	EUR	278,1000		1.284.822,00	2,61
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	11.600	500	0	EUR	109,3000		1.267.880,00	2,58
GB00B1YW4409	3i	STK	40.250	14.000	2.000	GBP	24,9600		1.165.002,61	2,37
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05	STK	18.750	0	1.250	GBP	70,5000		1.532.875,28	3,11
GB0004052071	Halma	STK	30.700	1.500	2.200	GBP	38,7200		1.378.447,27	2,80
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	66.000	66.000	0	HKD	104,3000		768.367,01	1,56
JP3143600009	Itochu	STK	138.075	20.000	2.500	JPY	1.849,5000		1.380.712,67	2,81
JP3436120004	SBI Holdings	STK	65.000	15.000	17.000	JPY	2.687,0000		944.310,78	1,92
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	36.780	11.000	11.500	JPY	5.894,0000		1.172.076,02	2,38
JP3404600003	Sumitomo	STK	150.000	112.500	9.300	JPY	1.532,5000		1.242.869,89	2,53
NO0010234552	Aker	STK	12.445	0	4.250	NOK	1.130,0000		1.240.739,35	2,52
SE0014781795	Addtech AB	STK	36.950	1.700	0	SEK	339,6000		1.129.478,16	2,29
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	39.950	0	0	SEK	397,0000		1.427.588,38	2,90
SE0014990966	Lagercrantz Group AB Ser.B	STK	57.400	5.000	0	SEK	250,6000		1.294.758,21	2,63
US0320951017	Amphenol Corp. Cl.A	STK	10.950	11.300	350	USD	166,4200		1.595.359,16	3,24
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	4.130	500	6.345	USD	414,6100		1.499.093,28	3,05
US2600031080	Dover	STK	6.405	0	370	USD	224,0000		1.256.047,28	2,55
US3138551086	Federal Signal Corp. Registered Shares DL 1	STK	11.275	0	0	USD	126,6900		1.250.540,38	2,54
US36317J2096	Galaxy Digital Inc. Cl. A	STK	9.690	9.690	0	USD	28,5300		242.027,31	0,49
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Registered Shares New DL -,001	STK	1.800	1.800	0	USD	314,0400		494.875,90	1,01
US5705351048	Markel Corp.	STK	910	170	0	USD	1.956,0800		1.558.356,58	3,17
GG00BPFJTF46	Pershing Square Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	26.100	3.000	0	USD	49,6600		1.134.713,07	2,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A		STK	28.300	3.800	1.600	USD	57,0900	1.414.442,55	2,87
US8618961085	StoneX Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	10.600	10.600	0	USD	115,8500	1.075.079,89	2,18
US8807791038	Terex		STK	20.300	0	5.900	USD	73,5700	1.307.481,72	2,66
US88262P1021	Texas Pacific Land Corp.		STK	3.185	3.305	120	USD	419,9800	1.171.053,88	2,38
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	5.695	300	0	USD	223,3700	1.113.672,27	2,26
ZAE000351946	Naspers Ltd. Registered Shares N RC 20		STK	25.350	4.750	0	ZAR	838,9700	1.132.665,46	2,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		3.232.082,02	6,57
Aktien							EUR		3.232.082,02	6,57
DE0006618309	CHAPTERS Group AG Inhaber- Aktien o.N.		STK	37.800	8.500	0	EUR	36,7500	1.389.150,00	2,82
DE000A41YE15	Netfonds AG z.Ver.k.vink.Namens-Aktien o.N.		STK	10.850	10.850	0	EUR	76,6300	831.435,50	1,69
US45867G1013	InterDigital		STK	4.170	4.670	500	USD	277,0700	1.011.496,52	2,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR		48.865.170,83	99,28
Bankguthaben							EUR		590.089,67	1,20
EUR - Guthaben bei:							EUR		589.489,49	1,20
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	589.489,49					589.489,49	1,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		600,18	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	685,56					600,18	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		36.174,29	0,07
Dividendenansprüche			EUR	35.175,16					35.175,16	0,07
Zinsansprüche			EUR	999,13					999,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-271.376,63	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-271.376,63					-271.376,63	-0,55
Fondsvermögen							EUR		49.220.058,16	100,00
Anteilwert AFB Global Equity Select I							EUR		215,55	
Anteilwert AFB Global Equity Select R							EUR		179,59	
Anteilwert AFB Global Equity Select SI							EUR		212,24	
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select I							STK		115.745,267	
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select R							STK		99.773,998	
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select SI							STK		29.932,887	

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 30.06.2026				
Australischer Dollar	(AUD)	1,660100	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,862350	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,959000	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	184,955000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,334250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,109750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,923450	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,776850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
SE0017885767	Addnode Group AB Namn-Aktier B SK 3	STK	0	101.200
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	2.330	2.330
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	450	8.470
NL0012059018	EXOR N.V.	STK	950	15.315
JP3818000006	Fujitsu	STK	0	57.800
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Cl.A	STK	15.000	260.000
US6200763075	Motorola Solutions	STK	0	2.815
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.100	13.050
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A1MME74	Netfonds AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	0	10.850

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 %) 99,28

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 AFB Global Equity Select I	EUR	215,55
Anteilwert AFB Global Equity Select R	EUR	179,59
Anteilwert AFB Global Equity Select SI	EUR	212,24
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select I	STK	115.745,267
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select R	STK	99.773,998
Umlaufende Anteile AFB Global Equity Select SI	STK	29.932,887

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AFB Global Equity Select I	AFB Global Equity Select R
ISIN	DE000A2JQJC8	DE000A2PE006
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2019	22.05.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,250 % p.a.	1,750 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	25.000	0

	AFB Global Equity Select SI
ISIN	DE000A2PE030
Währung	Euro
Fondsaufgabe	22.05.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,900 % 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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AFB Global Equity Select I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AFB Global Equity Select 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und/oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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