

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HannoverscheMaxInvest

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.634.050,19	100,28
1. Aktien	37.039.579,07	96,15
Belgien	563.064,48	1,46
Bundesrep. Deutschland	9.712.894,47	25,21
Finnland	618.562,53	1,61
Frankreich	13.682.776,63	35,52
Italien	2.694.849,01	7,00
Niederlande	7.125.265,29	18,50
Spanien	2.642.166,66	6,86
2. Derivate	-9.380,00	-0,02
3. Bankguthaben	1.549.747,56	4,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	54.103,56	0,14
II. Verbindlichkeiten	-109.487,28	-0,28
III. Fondsvermögen	38.524.562,91	100,00

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	37.039.579,07	96,15
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	37.039.579,07	96,15
Aktien							EUR	37.039.579,07	96,15
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.851	267	137	EUR 223,000	412.773,00	1,07
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	303	8	0	EUR 1.113,200	337.299,60	0,88
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.092	0	0	EUR 27,590	278.438,28	0,72
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	6.151	760	0	EUR 161,280	992.065,54	2,58
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	6.277	242	0	EUR 128,260	805.088,02	2,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.213	65	0	EUR 259,500	1.093.273,50	2,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	10.404	1.215	0	EUR 54,120	563.064,48	1,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.830	57	400	EUR 964,200	3.692.886,00	9,59
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	20.439	0	0	EUR 30,570	624.820,23	1,62
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	61.590	0	0	EUR 9,352	575.989,68	1,50
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	171.427	0	0	EUR 4,331	742.364,62	1,93
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	9.501	0	0	EUR 45,185	429.302,69	1,11
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.472	342	0	EUR 26,380	276.251,36	0,72
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.295	0	0	EUR 88,380	291.212,10	0,76
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	11.768	0	0	EUR 59,530	700.549,04	1,82
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.349	0	0	EUR 72,620	388.444,38	1,01
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.815	167	0	EUR 57,080	389.000,20	1,01
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.031	81	0	EUR 191,100	388.124,10	1,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.159	0	0	EUR 37,790	383.908,61	1,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	36.997	1.225	0	EUR 23,480	868.689,56	2,25
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	82.264	2.234	0	EUR 6,494	534.222,42	1,39
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	25.565	0	0	EUR 14,354	366.960,01	0,95
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.255	133	0	EUR 201,200	654.906,00	1,70
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	1.356	133	0	EUR 380,700	516.229,20	1,34
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	376	13	0	EUR 2.140,000	804.640,00	2,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	63.496	1.076	0	EUR 12,115	769.254,04	2,00
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	11.962	232	0	EUR 46,360	554.558,32	1,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	13.926	403	0	EUR 34,305	477.731,43	1,24
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	37.852	0	1.273	EUR 15,962	604.193,62	1,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	178.367	0	0	EUR 3,471	619.111,86	1,61

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	773	30	0 EUR	338,500	261.660,50	0,68
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1	0	0 EUR	46,090	46,09	0,00
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.605	100	0 EUR	410,050	1.068.180,25	2,77
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.777	92	0 EUR	713,600	1.981.667,20	5,14
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.556	434	0 EUR	64,570	552.460,92	1,43
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.465	22	0 EUR	467,000	684.155,00	1,78
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	55.461	0	0 EUR	3,559	197.357,97	0,51
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	37.891	0	0 EUR	11,115	421.158,47	1,09
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	2.132	67	0 EUR	126,700	270.124,40	0,70
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	16.928	0	0 EUR	33,260	563.025,28	1,46
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	4.169	253	0 EUR	197,400	822.960,60	2,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	12.444	580	0 EUR	89,940	1.119.213,36	2,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	11.678	1.017	0 EUR	189,520	2.213.214,56	5,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.179	263	0 EUR	224,300	1.385.949,70	3,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	8.167	417	0 EUR	173,720	1.418.771,24	3,68
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	23.487	476	1.032 EUR	18,470	433.804,89	1,13
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	25.679	0	0 EUR	62,330	1.600.572,07	4,15
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	19.024	0	570 EUR	34,605	658.325,52	1,71
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.282	171	0 EUR	98,380	618.023,16	1,60
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.116	0	0 EUR	105,400	223.026,40	0,58
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.652	102	0 EUR	154,800	410.529,60	1,07
Summe Wertpapiervermögen						EUR		37.039.579,07	96,15

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-9.380,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-9.380,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-9.380,00	-0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.09.24 EUREX			185	EUR	Anzahl	28		-9.380,00	-0,02

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.549.747,56	4,02
Bankguthaben							EUR	1.549.747,56	4,02
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.549.747,56		%	100,000	1.549.747,56	4,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	54.103,56	0,14
Zinsansprüche			EUR	4.082,24				4.082,24	0,01
Dividendenansprüche			EUR	20.286,41				20.286,41	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	20.354,91				20.354,91	0,05
Variation Margin			EUR	9.380,00				9.380,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-109.487,28	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.389,20				-96.389,20	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.839,19				-2.839,19	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.863,33				-9.863,33	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Fondsvermögen							EUR	38.524.562,91	100,00 1)
Anteilwert							EUR	53,80	
Ausgabepreis							EUR	55,41	
Anteile im Umlauf							STK	716.115	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	1.076	1.076	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	62.420	62.420	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuidnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

41.668,67

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

5.408,43

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	53,80
Ausgabepreis	EUR	55,41
Anteile im Umlauf	STK	716.115

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon +49 (0)511 907-2500
Telefax +49 (0)511 907-2524

4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: 531733 / DE0005317333