

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Apo Dänische Pfandbriefe

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Apo Dänische Pfandbriefe

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,59 %.

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

Vermögensübersicht per 30.06.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.485.482,43	100,12
1. Anleihen	13.428.508,96	92,82
2. Derivate	-59.594,01	-0,41
3. Bankguthaben	1.033.411,40	7,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	83.156,08	0,57
II. Verbindlichkeiten	-17.875,72	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.875,72	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 14.467.606,71	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.955.240,14	82,63	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.955.240,14	82,63	
DK0006348677	0.5000% DLR Kredit A/S DK-Anl. 42A Ser. B per 2040	DKK		6.070	0	0	%	81,5700	663.965,17	4,59
SE0013381571	0.5000% Swedish Covered Bond Corp., The SK-Loan 2020(25) Nr. 146	SEK		4.000	0	0	%	97,4330	343.347,47	2,37
DK0009392771	1.0000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 17(35)	DKK		2.319	0	63	%	91,0900	283.214,04	1,96
DK0009403131	1.0000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 411.E Serie per 2053	DKK		9.453	0	0	%	71,6230	907.883,51	6,28
DK0002049006	1.0000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053	DKK		15.000	0	0	%	62,4980	1.257.078,14	8,69
DK0004605912	1.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 21S per 2035	DKK		2.162	0	61	%	91,0900	264.068,90	1,83
SE0015244991	1.0000% Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 20(26) Nr.196	SEK		8.000	0	0	%	96,5570	680.521,01	4,70
DK0004619467	1.5000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DKK		7.300	0	55	%	79,3830	777.108,32	5,37
DK0009407470	2.5000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2053	DKK		11.153	0	0	%	88,2250	1.319.405,91	9,12
DK0009534901	2.5000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/E per 2053	DKK		13.432	0	5	%	86,0550	1.549.972,66	10,71
DK0002054949	4.0000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser. SDRO	DKK		5.709	0	0	%	97,9200	749.623,20	5,18
DK0002054519	4.0000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053 Ser.SDRO	DKK		5.000	0	0	%	96,6250	647.842,09	4,48
DK0009540981	5.0000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Ser.01E/E SDO per 2056	DKK		4.958	0	0	%	100,7600	669.939,83	4,63
DK0004623816	5.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DKK		9.692	0	0	%	100,8450	1.310.595,70	9,06
NO0010917487	5.4800% SpareBank 1 Boligkreditt AS NK-FLR Med.-T.Cov.Nts 2021(26)	NOK		6.000	0	0	%	100,9360	530.674,19	3,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.473.268,82	10,18	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.473.268,82	10,18	
DK0002047141	0.5000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2043	DKK		7.534	0	120	%	80,0950	809.218,67	5,59
SE0013102043	0.5000% Skandinaviska Enskilda Banken SK-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(26)	SEK		8.000	0	0	%	94,2200	664.050,15	4,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.428.508,96	92,82	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-59.594,01	-0,41	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-59.594,01	-0,41	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-59.512,63	-0,41	
Offene Positionen							EUR	-59.512,63	-0,41	
DKK/EUR 4,73 Mio.		OTC							-77,49	0,00
DKK/EUR 83,53 Mio.		OTC							5.089,00	0,04
DKK/SEK 1,43 Mio.		OTC							-72,06	0,00
NOK/EUR 5,95 Mio.		OTC							-15.789,89	-0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	SEK/EUR 0,35 Mio.	OTC						-779,55	-0,01
	SEK/EUR 22,43 Mio.	OTC						-47.882,64	-0,33
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-81,38	0,00
Offene Positionen							EUR	-81,38	0,00
	DKK/EUR 1,41 Mio.	OTC						-81,38	0,00
Bankguthaben							EUR	1.033.411,40	7,14
EUR - Guthaben bei:							EUR	8,48	0,00
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		EUR	8,48				8,48	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.033.402,92	7,14
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		DKK	6.466.172,34				867.075,52	5,99
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		NOK	274,51				24,05	0,00
	Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		SEK	1.887.701,01				166.303,35	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	83.156,08	0,57
	Zinsansprüche		EUR	83.156,08				83.156,08	0,57
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.875,72	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-17.875,72				-17.875,72	-0,12
Fondsvermögen							EUR	14.467.606,71	100,00
Anteilwert Apo Dänische Pfandbriefe							EUR	85,92	
Umlaufende Anteile Apo Dänische Pfandbriefe							STK	168.382,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,457450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,412200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,350950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
SE0012481349	1.0000% Swedish Covered Bond Corp., The SK-Loan 2018(24) Nr. 145	SEK	0	4.000

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 %) 92,82

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,41

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 Apo Dänische Pfandbriefe	EUR	85,92
Umlaufende Anteile Apo Dänische Pfandbriefe	STK	168.382,000

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 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine 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 Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. 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

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 21.895,810 Mio EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,200 Mio EUR
Stand: 31.12.2023

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