

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

30. Juni 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,25%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.273.595,12</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	7.888.011,66	95,60
2. Derivate	-40.896,00	-0,50
3. Bankguthaben	425.365,63	5,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.113,83	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.787,28</b>	<b>-0,28</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.787,28	-0,28
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 8.250.807,84</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>7.672.474,84</b>	<b>92,99</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.672.474,84</b>	<b>92,99</b>
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.160	0	0	CHF 106,9200	236.444,54	2,87
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	9.700	0	0	EUR 30,9850	300.554,50	3,64
FR000120073	Air Liquide		STK	1.892	0	0	EUR 163,2000	308.774,40	3,74
DE0005158703	Bechtle AG		STK	7.140	0	0	EUR 35,7200	255.040,80	3,09
DE0005200000	Beiersdorf <sup>2)</sup>		STK	2.600	0	0	EUR 120,0500	312.130,00	3,78
DE0005419105	CANCOM		STK	7.570	0	0	EUR 27,4000	207.418,00	2,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	11.900	0	4.000	EUR 19,9300	237.167,00	2,87
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik		STK	5.400	5.400	0	EUR 35,6000	192.240,00	2,33
NL0000009538	Kon. Philips		STK	16.714	16.715	1	EUR 19,4300	324.753,02	3,94
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	800	0	210	EUR 338,7000	270.960,00	3,28
DE0006452907	Nemetschek		STK	3.500	5.000	1.500	EUR 67,8200	237.370,00	2,88
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	5.100	5.100	0	EUR 54,9000	279.990,00	3,39
DE0007164600	SAP		STK	2.000	0	730	EUR 123,3800	246.760,00	2,99
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	2.800	0	0	EUR 47,3150	132.482,00	1,61
FR000125486	VINCI <sup>2)</sup>		STK	2.850	0	0	EUR 105,6200	301.017,00	3,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	2.850	0	0	GBP 40,8500	134.904,40	1,64
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	6.800	0	0	HKD 333,6000	265.776,25	3,22
US88579Y1010	3M Co.		STK	2.650	550	0	USD 99,2400	241.493,11	2,93
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	2.600	2.600	0	USD 127,9000	305.362,72	3,70
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	1.080	0	0	USD 260,5200	258.366,94	3,13
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	2.500	0	0	USD 124,0500	284.779,61	3,45
CA4969024047	Kinross Gold Corp.		STK	62.000	0	0	USD 4,7800	272.139,58	3,30
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	750	1.010	260	USD 379,1900	261.150,14	3,17
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	3.600	510	0	USD 86,7800	286.876,03	3,48
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	6.010	0	0	USD 41,9500	231.514,69	2,81
US6541061031	Nike		STK	2.500	2.500	0	USD 113,3700	260.261,71	3,15
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.700	0	0	USD 65,8600	223.766,76	2,71
US8636671013	Stryker		STK	1.000	0	310	USD 301,7700	277.107,44	3,36
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	2.900	0	0	USD 88,9500	236.873,28	2,87
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	7.400	0	0	USD 42,5300	289.000,92	3,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>215.536,82</b>	<b>2,61</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>215.536,82</b>	<b>2,61</b>
CA6979001089	Pan American Silver Corp.		STK	16.460	0	0	USD 14,2600	215.536,82	2,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.888.011,66</b>	<b>95,60</b>

## 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>Derivate</b>							EUR	-40.896,00	-0,50
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	-40.896,00	-0,50
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-40.896,00	-0,50
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							EUR	-40.896,00	-0,50
Call Beiersdorf 110,000000000	15.09.2023	XEUR	STK	-2.600			EUR 11,8200	-30.732,00	-0,37
Call Vinci 106,000000000	15.09.2023	XEUR	STK	-400			EUR 3,6300	-1.452,00	-0,02
Call Vinci 106,000000000	15.09.2023	XEUR	STK	-2.400			EUR 3,6300	-8.712,00	-0,11
<b>Bankguthaben</b>							EUR	425.365,63	5,16
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	425.365,63	5,16
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	203,33				203,33	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	874,29				874,29	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	424.288,01				424.288,01	5,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	1.113,83	0,01
Dividendenansprüche			EUR	1.113,83				1.113,83	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-22.787,28	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.787,28				-22.787,28	-0,28
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	8.250.807,84	100,00
<b>Anteilwert Effecten-Spiegel Aktien-Fonds</b>							EUR	109,94	
<b>Umlaufende Anteile Effecten-Spiegel Aktien-Fonds</b>							STK	75.051,467	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

<sup>3)</sup> 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 30.06.2023					
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,535300	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0970231058	Boeing	STK	0	1.660
IE0001827041	CRH	STK	0	7.250
DE0005552004	Deutsche Post	STK	0	4.230
DE000A0Z2ZZ5	freenet	STK	0	10.300
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	0	900
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	1.010	1.010
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	350
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	680	680
DE000DU25071	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	680	680
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	2.560
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	0	9.200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	1.010

## 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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			14
Beiersdorf)				

## 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,60

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,50

### 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 Effecten-Spiegel Aktien-Fonds	EUR	109,94
Umlaufende Anteile Effecten-Spiegel Aktien-Fonds	STK	75.051,467

### 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 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 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: [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**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

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

**HANSA**INVEST