

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	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

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +8,96 %.

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	8.623.364,21	100,26
1. Aktien	7.962.333,92	92,58
2. Derivate	-153.611,59	-1,79
3. Bankguthaben	809.530,22	9,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.111,66	0,06
II. Verbindlichkeiten	-22.485,87	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.485,87	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 8.600.878,34	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⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.749.160,21	90,10	
Aktien							EUR	7.749.160,21	90,10	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.570	410	0	CHF	92,1400	246.448,25	2,87
DE0005158703	Bechtle AG		STK	5.700	0	0	EUR	44,8000	255.360,00	2,97
DE0005419105	CANCOM		STK	9.300	0	0	EUR	32,9400	306.342,00	3,56
CH1216478797	DSM-Firmenich AG		STK	2.400	2.400	0	EUR	106,6000	255.840,00	2,97
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.400	0	0	EUR	47,8800	354.312,00	4,12
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	5.000	0	0	EUR	47,0000	235.000,00	2,73
FR0000121485	Kering S.A.		STK	800	800	0	EUR	341,7500	273.400,00	3,18
DE0006599905	Merck		STK	1.700	1.700	0	EUR	155,5500	264.435,00	3,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG ²⁾		STK	600	0	50	EUR	468,3000	280.980,00	3,27
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	5.100	0	0	EUR	41,8000	213.180,00	2,48
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	1.040	340	220	EUR	216,6000	225.264,00	2,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC ²⁾		STK	2.100	0	700	EUR	51,7200	108.612,00	1,26
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076		STK	2.460	2.460	0	GBP	85,6500	248.817,90	2,89
GB00B10RZP78	Unilever PLC ²⁾		STK	2.850	0	0	GBP	43,7700	147.312,82	1,71
US88579Y1010	3M Co.		STK	2.900	0	0	USD	103,1700	279.280,31	3,25
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.500	0	500	USD	197,8500	277.023,24	3,22
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	1.200	0	0	USD	230,9400	258.683,84	3,01
US2358511028	Danaher		STK	1.230	0	0	USD	251,7600	289.055,17	3,36
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	1.700	0	800	USD	149,0800	236.568,65	2,75
US4404521001	Hormel Foods Corp.		STK	9.100	9.100	0	USD	30,2200	256.699,34	2,98
CA4969024047	Kinross Gold Corp.		STK	37.000	0	13.000	USD	8,3200	287.351,82	3,34
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	4.150	0	0	USD	70,6000	273.490,15	3,18
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	800	0	0	USD	452,8500	338.168,58	3,93
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	6.000	1.890	1.900	USD	41,8400	234.332,12	2,72
US6541061031	Nike		STK	2.910	260	0	USD	94,1900	255.850,74	2,97
US74460D1090	Public Storage		STK	1.050	1.050	0	USD	286,5500	280.852,70	3,27
US7611521078	ResMed		STK	1.500	1.500	0	USD	191,5800	268.244,19	3,12
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	2.700	300	760	USD	102,1700	257.499,30	2,99
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10		STK	3.400	3.400	0	USD	78,4500	248.977,88	2,89
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	5.900	0	0	USD	52,9800	291.778,21	3,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	213.173,71	2,48	
Aktien							EUR	213.173,71	2,48	
CA6979001089	Pan American Silver Corp.		STK	11.300	3.240	8.400	USD	20,2100	213.173,71	2,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.962.333,92	92,58	

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⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	-153.611,59	-1,79
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-65.563,00	-0,76
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-65.563,00	-0,76
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-65.563,00	-0,76
	Call Münchener Rückvers. 400,000000000	XEUR	STK	-600			EUR 74,4000	-44.640,00	-0,52
	20.09.2024								
	Call Unilever N.V. 48,000000000	XEUR	STK	-4.900			EUR 4,2700	-20.923,00	-0,24
	20.09.2024								
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-87.275,00	-1,01
Optionsrechte							EUR	-87.275,00	-1,01
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-87.275,00	-1,01
	Call DAX 4th Friday 17500,000000000	XEUR	EUR Anzahl	-25			EUR 698,2000	-87.275,00	-1,01
	28.06.2024								
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-773,59	-0,01
Währungsterminkontrakte							EUR	-773,59	-0,01
	FUTURES EUR/USD 09/24	XCME	USD	125.000				-773,59	-0,01
Bankguthaben							EUR	809.530,22	9,41
EUR - Guthaben bei:							EUR	808.470,76	9,40
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	203,33				203,33	0,00
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	882,13				882,13	0,01
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	807.385,30				807.385,30	9,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.059,46	0,01
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	1.135,00				1.059,46	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.111,66	0,06
	Dividendenansprüche		EUR	5.111,66				5.111,66	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.485,87	-0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-22.485,87				-22.485,87	-0,26
Fondsvermögen							EUR	8.600.878,34	100,00
Anteilwert Effecten-Spiegel Aktien-Fonds							EUR	125,19	
Umlaufende Anteile Effecten-Spiegel Aktien-Fonds							STK	68.703,171	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	0	9.700
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	0	11.900
NL0000009538	Kon. Philips	STK	0	12.414
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	0	750
DE0006452907	Nemetschek	STK	0	3.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	3.700
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.800
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	STK	725	725
US8636671013	Stryker	STK	0	1.000
FR0000125486	VINCI	STK	0	2.850

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
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Euro/US-Dollar)	EUR			250
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Ahold Delhaize N.V. Kon. Münchener Rückversicherung AG Unilever PLC VINCI)	EUR			41
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			632

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,58

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,79

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	125,19
Umlaufende Anteile Effecten-Spiegel Aktien-Fonds	STK	68.703,171

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 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

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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