

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

STAREN ÖkoStars

28. Februar 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	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

STAREN ÖkoStars

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,68 % in der Klasse I sowie von -6,99 % in der Klasse R.

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

Vermögensübersicht per 28.02.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.688.643,76	100,55
1. Aktien	3.519.816,84	95,95
2. Bankguthaben	168.379,59	4,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	447,33	0,01
II. Verbindlichkeiten	-20.185,11	-0,55
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.185,11	-0,55
III. Fondsvermögen	EUR 3.668.458,65	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.996.965,46	81,70
Aktien							EUR		2.996.965,46	81,70
NL0012817175	Alfen N.V.		STK	7.400	1.900	0	EUR	12,9500	95.830,00	2,61
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000	400	0	EUR	43,5000	87.000,00	2,37
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	540	540	0	EUR	288,4000	155.736,00	4,25
IE000S9YS762	Linde plc		STK	300	0	0	EUR	447,2000	134.160,00	3,66
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.100	200	0	EUR	132,8000	146.080,00	3,98
AT0000746409	Verbund AG		STK	1.450	0	0	EUR	71,9500	104.327,50	2,84
GB0004052071	Halma		STK	4.100	0	0	GBP	27,7700	138.050,32	3,76
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	11.200	0	0	NOK	169,8000	162.526,23	4,43
SE0000454746	Biotage AB Namn-Aktier SK 1		STK	12.500	0	0	SEK	112,9000	126.239,47	3,44
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.		STK	35.000	7.000	0	SEK	41,0200	128.426,58	3,50
US0067391062	Addus HomeCare Corp. Registered Shares DL -,001		STK	1.200	0	0	USD	96,7500	111.473,84	3,04
US02361E1082	Ameresco Inc. Cl.A		STK	4.300	0	0	USD	18,3300	75.678,35	2,06
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	870	130	0	USD	134,0200	111.951,42	3,05
US2358511028	Danaher		STK	440	0	0	USD	205,7100	86.905,81	2,37
US2372661015	Darling International Inc.		STK	2.600	0	0	USD	36,8700	92.042,25	2,51
US2788651006	Ecolab		STK	660	0	0	USD	267,1800	169.312,34	4,62
US29355A1079	Enphase Energy Inc.		STK	800	0	0	USD	61,1900	47.001,44	1,28
US3364331070	First Solar Inc.		STK	600	0	0	USD	141,1800	81.332,69	2,22
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.		STK	3.200	0	0	USD	43,0400	132.240,04	3,60
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	330	100	0	USD	441,0300	139.740,66	3,81
US6536561086	Nice Ltd. (Spons.ADRs)		STK	700	0	0	USD	142,9900	96.104,66	2,62
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	720	720	0	USD	187,5000	129.620,74	3,53
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	190	0	0	USD	523,2300	95.452,42	2,60
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	200	0	0	USD	468,5600	89.977,92	2,45
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.200	500	0	USD	99,1600	114.250,60	3,11
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	660	0	0	USD	229,6100	145.504,18	3,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		403.611,38	11,00
Aktien							EUR		403.611,38	11,00
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	5.500	500	0	EUR	22,6000	124.300,00	3,39
DE000A0LR936	STEICO SE		STK	6.000	2.000	0	EUR	23,2000	139.200,00	3,79
US29358P1012	Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001		STK	1.100	0	0	USD	132,6600	140.111,38	3,82

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Nicht notierte Wertpapiere						EUR		119.240,00	3,25
Aktien						EUR		119.240,00	3,25
DE0005570808	UmweltBank AG	STK		22.000	4.000	0	EUR 5,4200	119.240,00	3,25
Summe Wertpapiervermögen						EUR		3.519.816,84	95,95
Bankguthaben						EUR		168.379,59	4,59
EUR - Guthaben bei:						EUR		168.379,59	4,59
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		168.379,59				168.379,59	4,59
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		447,33	0,01
Dividendenansprüche		EUR		447,33				447,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-20.185,11	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-20.185,11				-20.185,11	-0,55
Fondsvermögen						EUR		3.668.458,65	100,00
Anteilwert STAREN ÖkoStars I						EUR		75,05	
Anteilwert STAREN ÖkoStars R						EUR		73,63	
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars I						STK		19.690,476	
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars R						STK		29.751,839	

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 28.02.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,701250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,179150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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				
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	0	1.700
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	200
CH1357065999	Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	STK	0	2.000
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.320

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 %) 95,95

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 STAREN ÖkoStars I	EUR	75,05
Anteilwert STAREN ÖkoStars R	EUR	73,63
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars I	STK	19.690,476
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars R	STK	29.751,839

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	STAREN ÖkoStars I	STAREN ÖkoStars R
ISIN	DE000A3CNGD2	DE000A3CNGE0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2022	01.02.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.	1,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

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 STAREN ÖkoStars I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse STAREN ÖkoStars R 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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