

# HALBJAHRESBERICHT

Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus

30. April 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.04.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.04.2025	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

Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus

in der Zeit vom 01.11.2024 bis 30.04.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -9,97 % in der Anteilklasse (I), sowie von -10,56 % in der Anteilklasse (P).

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende April 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 30.04.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.269.643,34</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	7.006.764,51	96,69
2. Bankguthaben	260.132,54	3,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.746,29	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.654,68</b>	<b>-0,31</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.654,68	-0,31
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.246.988,66</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.04.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>7.006.764,51</b>	<b>96,69</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>7.006.764,51</b>	<b>96,69</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	1.239	0	0	EUR 210,4000	260.685,60	3,60
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	3.320	0	1.800	EUR 143,9800	478.013,60	6,60
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.700	0	800	EUR 361,7000	614.890,00	8,48
DE000BASF111	BASF SE		STK	5.000	0	3.700	EUR 45,2400	226.200,00	3,12
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	9.600	0	1.499	EUR 23,1700	222.432,00	3,07
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	3.105	0	0	EUR 76,5200	237.594,60	3,28
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	5.000	5.000	0	EUR 24,0200	120.100,00	1,66
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	2.880	0	1.502	EUR 35,1000	101.088,00	1,39
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	14.110	0	0	EUR 23,5450	332.219,95	4,58
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.070	0	501	EUR 273,3000	292.431,00	4,04
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	8.080	0	1.499	EUR 37,0300	299.202,40	4,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	9.477	0	18.600	EUR 30,9000	292.839,30	4,04
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	18.418	0	0	EUR 15,1700	279.401,06	3,86
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	1.300	0	0	EUR 67,3800	87.594,00	1,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	7.400	0	5.507	EUR 29,3100	216.894,00	2,99
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	4.500	0	1.107	EUR 53,9400	242.730,00	3,35
DE0006599905	Merck KGaA		STK	1.076	0	0	EUR 121,9500	131.218,20	1,81
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	650	0	350	EUR 594,2000	386.230,00	5,33
DE0007037129	RWE AG		STK	7.650	0	0	EUR 34,1900	261.553,50	3,61
DE0007164600	SAP SE		STK	2.800	0	1.200	EUR 254,6000	712.880,00	9,84
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	323	0	0	EUR 228,0000	73.644,00	1,02
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.650	0	1.450	EUR 202,2500	535.962,50	7,40
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	2.584	0	0	EUR 46,8600	121.086,24	1,67
DE000SYM9999	Symrise		STK	1.000	0	0	EUR 100,7500	100.750,00	1,39
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	2.006	0	0	EUR 97,8200	196.226,92	2,71
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	6.431	0	0	EUR 28,4400	182.897,64	2,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>7.006.764,51</b>	<b>96,69</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>260.132,54</b>	<b>3,59</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>		<b>260.132,54</b>	<b>3,59</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	10,76				10,76	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	3,57				3,57	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	260.118,21				260.118,21	3,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>2.746,29</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche			EUR	2.254,20				2.254,20	0,03
Zinsansprüche			EUR	492,09				492,09	0,01

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		-22.654,68	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.654,68				-22.654,68	-0,31
<b>Fondsvermögen</b>						EUR		7.246.988,66	100,00
<b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)</b>						EUR		92,14	
<b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)</b>						EUR		88,52	
<b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)</b>						STK		77.693,155	
<b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)</b>						STK		998,968	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## 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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	0	3.800

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>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.475
DAX Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			34.633
DAX Index)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,69

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 Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)	EUR	92,14
Anteilwert Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)	EUR	88,52
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)	STK	77.693,155
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)	STK	998,968

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)	Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)
ISIN	DE000A3CT6M9	DE000A3CT6N7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.11.2021	01.11.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,1800 % p.a.	1,9300 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	10.000	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 PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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 Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.



## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## 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 Generalbevollmächtigte 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: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST