

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

30. Juni 2025



WBS HÜNICKE
Vermögensverwaltung

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 14,07 %.

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 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.380.821,61	100,29
1. Aktien	6.535.828,69	88,81
2. Investmentanteile	301.320,00	4,09
3. Derivate	-577.150,00	-7,84
4. Bankguthaben	1.116.262,20	15,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.560,72	0,06
II. Verbindlichkeiten	-21.663,81	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.663,81	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 7.359.157,80	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		6.319.514,10	85,87
Aktien							EUR		6.319.514,10	85,87
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	3.300	730	0	CHF	79,2900	279.249,73	3,79
FR0000130403	Christian Dior		STK	400	400	0	EUR	428,0000	171.200,00	2,33
CH1216478797	DSM-Firmenich AG		STK	2.400	0	0	EUR	93,4400	224.256,00	3,05
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	3.900	0	1.900	EUR	60,8600	237.354,00	3,23
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	3.200	3.200	0	EUR	73,6000	235.520,00	3,20
FR0000121485	Kering S.A.		STK	1.020	0	0	EUR	184,2000	187.884,00	2,55
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	380	380	0	EUR	449,3000	170.734,00	2,32
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton		STK	3.800	0	0	EUR	76,9000	292.220,00	3,97
DE0006599905	Merck KGaA		STK	2.120	420	0	EUR	112,6500	238.818,00	3,25
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	1.190	0	0	EUR	221,5000	263.585,00	3,58
GB0002374006	Diageo		STK	10.200	1.500	0	GBP	18,3450	218.993,50	2,98
US88579Y1010	3M Co.		STK	2.250	0	0	USD	152,0200	291.897,08	3,97
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.		STK	1.050	0	0	USD	282,3500	253.001,79	3,44
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	1.200	0	0	USD	170,8600	174.971,84	2,38
US2358511028	Danaher		STK	1.230	0	0	USD	198,8000	208.673,84	2,84
US5184391044	Estée Lauder		STK	4.000	4.000	0	USD	80,0900	273.391,36	3,71
US4278661081	Hershey Co., The		STK	1.810	360	0	USD	166,9900	257.938,13	3,50
US4404521001	Hormel Foods Corp.		STK	11.300	2.200	0	USD	30,4700	293.830,86	3,99
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.800	0	0	USD	152,4100	234.116,74	3,18
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	4.150	0	0	USD	76,3100	270.256,44	3,67
US6541061031	Nike		STK	3.610	0	0	USD	72,0400	221.935,83	3,02
US74460D1090	Public Storage		STK	1.050	0	0	USD	289,8800	259.749,10	3,53
US7703231032	Robert Half Int.		STK	5.880	5.880	0	USD	41,3200	207.340,50	2,82
US8552441094	Starbucks		STK	3.060	0	0	USD	92,1100	240.533,03	3,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	460	460	0	USD	408,2800	160.273,77	2,18
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	2.400	0	0	USD	122,3400	250.568,36	3,40
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	2.700	0	1.500	USD	87,3300	201.221,20	2,73
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		216.314,59	2,94
Aktien							EUR		216.314,59	2,94
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076		STK	3.030	0	0	GBP	61,0000	216.314,59	2,94
Investmentanteile							EUR		301.320,00	4,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		301.320,00	4,09
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	6.000	0	0	EUR	50,2200	301.320,00	4,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR		6.837.148,69	92,91

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				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.500
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	7.400
DE000A40AEG0	Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	7.400
US7611521078	ResMed	STK	0	1.500
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	STK	0	3.400

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			10.696
DAX Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,91

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 7,84

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 Effecten-Spiegel Aktien-Fonds	EUR	107,03
Umlaufende Anteile Effecten-Spiegel Aktien-Fonds	STK	68.755,996

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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BHJYDV33	I.M.II-In.MDAX UCITS ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,19

¹⁾ 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 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: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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