

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Value Stars Plus

31. Mai 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	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

Value Stars Plus

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -5,14% in der Klasse R, sowie von -4,88% in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.744.123,45	100,77
1. Aktien	1.788.966,78	65,70
2. Anleihen	772.506,79	28,37
3. Investmentanteile	169.140,00	6,21
4. Bankguthaben	30,89	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.478,99	0,49
II. Verbindlichkeiten	-20.994,12	-0,77
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.994,12	-0,77
III. Fondsvermögen	EUR 2.723.129,33	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.477.425,54	54,25
Aktien							EUR	1.477.425,54	54,25
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		600	0	395	EUR 117,8000	70.680,00	2,60
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		13.290	0	6.960	EUR 6,8000	90.372,00	3,32
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff	STK		2.900	3.700	800	EUR 26,8000	77.720,00	2,85
DE0006305006	DEUTZ	STK		14.100	16.850	2.750	EUR 5,6400	79.524,00	2,92
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG	STK		4.239	0	9.621	EUR 7,6600	32.470,74	1,19
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	STK		1.950	2.350	400	EUR 41,8400	81.588,00	3,00
DE0007856023	ElringKlinger	STK		8.770	10.250	1.480	EUR 9,1900	80.596,30	2,96
DE000A3E5D56	FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.	STK		2.700	0	2.750	EUR 29,7000	80.190,00	2,94
DE000A1K0201	GESCO	STK		3.070	0	3.105	EUR 25,3000	77.671,00	2,85
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		2.700	3.850	1.150	EUR 29,1500	78.705,00	2,89
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		2.300	3.900	1.600	EUR 29,7800	68.494,00	2,52
DE0006083405	Hornbach Holding	STK		1.110	0	830	EUR 67,2000	74.592,00	2,74
DE000A12UP29	Lloyd Fonds AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		10.100	0	9.175	EUR 7,8200	78.982,00	2,90
DE0006569908	MLP	STK		16.750	0	10.030	EUR 5,0800	85.090,00	3,12
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK		800	1.085	285	EUR 79,3000	63.440,00	2,33
DE0007231334	Sixt Vz.	STK		1.160	0	1.065	EUR 68,3000	79.228,00	2,91
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		2.050	0	2.720	EUR 41,7000	85.485,00	3,14
DE000A1TNU68	STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		20.000	0	7.750	EUR 5,6000	112.000,00	4,11
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.565	0	1.000	EUR 51,5000	80.597,50	2,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	818.089,44	30,04
Aktien							EUR	311.541,24	11,44
DE000A0Z25L1	Deutsche Biotech Innovativ AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.217	0	0	EUR 15,5000	18.863,50	0,69
DE000A3E5E63	Homes & Holiday AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK		14.358	0	10.642	EUR 1,0300	14.788,74	0,54
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA	STK		4.800	4.800	0	EUR 23,9500	114.960,00	4,22
DE000A3E5E55	Ringmetall AG Namens-Aktien o.N.	STK		24.950	27.800	2.850	EUR 3,3200	82.834,00	3,04
DE000A3DRAE2	SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.	STK		8.300	0	4.050	EUR 9,6500	80.095,00	2,94
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	506.548,20	18,60
DE000A2YNXX1	4,000000000% DNI Deutsche Nachhaltigkeits-I Anleihe v. 2020(2025)	EUR		64	0	0 %	96,5520	61.793,28	2,27
CH0511512656	4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	EUR		285	0	75 %	85,7657	244.432,27	8,98
DE000A2TR299	5,500000000% Bauakzente Balear Invest GmbH Anleihe v. 2019(2024)	EUR		100	0	0 %	102,5000	102.500,00	3,76

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000A3H2V43	7,500000000% Quant. Capital GmbH & Co. KG IHS v. 2020(2023/2025)		EUR	100	0	0 %	0,0100	10,00	0,00
DE000A30VKS9	8,500000000% IWV Inst.Wirt.mathem.Vers. Inh.-Schulv.v.2022(2023)		EUR	98	0	0 %	99,8088	97.812,65	3,59
Nicht notierte Wertpapiere						EUR		265.958,59	9,77
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		265.958,59	9,77
NO0010848666	0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/und.		EUR	5	0	0 %	0,0003	0,01	0,00
CH1161138800	0,000123000% MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 22/6025 EO-FLR Credit Lkd Nts 2022(27)		EUR	270	350	80 %	98,5032	265.958,58	9,77
Investmentanteile						EUR		169.140,00	6,21
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		57.776,00	2,12
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	400	210	435 EUR	144,4400	57.776,00	2,12
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		111.364,00	4,09
LU1914900888	Deutsche Aktien System.Invnt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN		ANT	1.100	0	1.500 EUR	101,2400	111.364,00	4,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR		2.730.613,57	100,27
Bankguthaben						EUR		30,89	0,00
EUR - Guthaben bei:						EUR		30,89	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	30,89				30,89	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		13.478,99	0,49
Zinsansprüche			EUR	13.478,99				13.478,99	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-20.994,12	-0,77
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.994,12				-20.994,12	-0,77
Fondsvermögen						EUR		2.723.129,33	100,00
Anteilwert Value Stars Plus R						EUR		72,09	
Anteilwert Value Stars Plus V						EUR		36,04	
Umlaufende Anteile Value Stars Plus R						STK		6.160,177	
Umlaufende Anteile Value Stars Plus V						STK		63.236,118	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0HL8N9	2G energy AG	STK	0	20
DE0005654933	Einhell Germany AG Vz.	STK	0	1.105
DE0007571424	GK Software	STK	0	1.185
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A2AAE22	SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	4.090
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2GSB86	6,750000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027	EUR	0	200
DE000A30V6L2	8,000000000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v. 2023(2026/2028)	EUR	100	100
DE000A289XB9	8,500000000% Pentracor GmbH Anleihe v.2020(2020/2025)	EUR	0	590
Zertifikate				
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	EUR	0	350
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	ANT	470	470

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			5.704

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 14.876.893,82 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,27

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Value Stars Plus R	EUR	72,09
Anteilwert Value Stars Plus V	EUR	36,04
Umlaufende Anteile Value Stars Plus R	STK	6.160,177
Umlaufende Anteile Value Stars Plus V	STK	63.236,118

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Value Stars Plus R	Value Stars Plus V
ISIN	DE000A3C54L4	DE000A3C54M2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2021	01.12.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	2,00% p.a.	1,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	5.000

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1914900888	Deutsche Aktien System.Invt Inhaber-Anteile A EUR Dis. oN ¹⁾	0,25
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N. ¹⁾	0,30
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12

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 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 Vergütungssysteme 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: service@hansainvest.de

Web: 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST