

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Top 25 Equities Fund

31. März 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Top 25 Equities Fund

in der Zeit vom 04.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,19% in der Klasse EUR-R sowie von 0,1% in der Klasse USD-R. Der Fonds wurde zum 04. Oktober 2022 neu aufgelegt.

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

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.692.400,91	100,65
1. Aktien	5.455.144,02	96,45
2. Bankguthaben	234.108,06	4,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.148,83	0,06
II. Verbindlichkeiten	-36.564,87	-0,65
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-36.564,87	-0,65
III. Fondsvermögen	EUR 5.655.836,04	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.094.867,90	54,72
Aktien							EUR	3.094.867,90	54,72
US0326541051	Analog Devices		STK	1.259	1.259	0 USD	194,2100	224.074,77	3,96
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	2.054	4.092	2.038 USD	122,1100	229.851,48	4,06
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	7.342	7.342	0 USD	28,7500	193.440,71	3,42
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	98	98	0 USD	2.609,7600	234.380,94	4,14
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	384	384	0 USD	633,7500	223.020,53	3,94
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	2.832	2.832	0 USD	81,4500	211.387,83	3,74
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	488	488	0 USD	493,5500	220.722,51	3,90
US4824801009	KLA Corp.		STK	602	602	0 USD	396,0300	218.484,29	3,86
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	1.359	3.141	1.782 USD	207,8400	258.847,65	4,58
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	722	824	102 USD	338,4300	223.924,54	3,96
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	988	2.527	1.539 USD	273,8300	247.932,59	4,38
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	1.238	2.190	952 USD	193,5700	219.611,13	3,88
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	2.600	5.839	3.239 USD	76,4400	182.133,43	3,22
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	1.157	1.481	324 USD	195,2800	207.055,50	3,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.360.276,12	41,73
Aktien							EUR	2.360.276,12	41,73
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.862	1.862	0 USD	122,2800	208.655,94	3,69
US0162551016	Align Technology		STK	765	1.010	245 USD	311,8500	218.626,51	3,87
US03662Q1058	Ansys Inc.		STK	793	793	0 USD	326,0400	236.940,73	4,19
USN070592100	ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09		STK	353	716	363 USD	676,6800	218.904,00	3,87
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.089	2.089	0 USD	114,4000	219.008,06	3,87
US9344231041	Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01		STK	14.859	15.828	969 USD	14,8500	202.214,21	3,58
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	200	429	229 USD	1.266,8000	232.184,75	4,11
US5950171042	Microchip Technology Inc.		STK	3.034	5.898	2.864 USD	82,7800	230.163,60	4,07
US6795801009	Old Dominion Freight Line		STK	677	1.344	667 USD	333,6100	206.977,61	3,66
US6937181088	Paccar		STK	3.000	3.000	0 USD	72,2100	198.524,56	3,51
US7782961038	Ross Stores		STK	1.990	1.990	0 USD	103,1300	188.076,15	3,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.455.144,02	96,45
Bankguthaben							EUR	234.108,06	4,14
EUR - Guthaben bei:							EUR	216.376,55	3,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	216.376,55				216.376,55	3,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	17.731,51	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.063,09				1.206,14	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	18.032,48				16.525,37	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.148,83	0,06
	Dividendenansprüche		EUR	2.923,34				2.923,34	0,05
	Zinsansprüche		EUR	225,49				225,49	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.564,87	-0,65
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-36.564,87				-36.564,87	-0,65
Fondsvermögen							EUR	5.655.836,04	100,00
Anteilwert Top 25 Equities Fund EUR - R							EUR	99,81	
Anteilwert Top 25 Equities Fund USD - R							USD	110,10	
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund EUR - R							STK	28.082,830	
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund USD - R							STK	28.273,783	

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 31.03.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,881400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	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				
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	2.872	2.872
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.383	1.383
US0311621009	Amgen Inc.	STK	774	774
GB0009895292	Astrazeneca	STK	1.568	1.568
US0527691069	Autodesk	STK	892	892
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	793	793
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	4.200	4.200
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.271	2.271
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	380	380
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.679	1.679
US4385161066	Honeywell International	STK	960	960
US4612021034	Intuit Inc.	STK	404	404
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	780	780
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.000	5.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	590	590
US5719032022	Marriott International Inc.	STK	1.359	1.359
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	2.529	2.529
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	258	258
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.762	1.762
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	1.050	1.050
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	298	298
US8552441094	Starbucks	STK	2.202	2.202
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	1.193	1.193
US98138H1014	Workday Inc.	STK	1.277	1.277
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0567521085	Baidu Inc. (Sp.ADRs)1/10	STK	1.861	1.861
US09062X1037	Biogen	STK	723	723
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	988	988
US1729081059	Cintas	STK	482	482
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK	933	933
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.572	1.572
US4523271090	Illumina	STK	790	790
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A	STK	4.200	4.200
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	477	477
US6092071058	Mondelez	STK	3.199	3.199

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
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	STK	2.100	2.100
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	517	517
US92343E1029	Verisign	STK	1.014	1.014
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	557	557
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	910	910

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 23.885.096,96 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,45

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 Top 25 Equities Fund EUR - R	EUR	99,81
Anteilwert Top 25 Equities Fund USD - R	USD	110,10
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund EUR - R	STK	28.082,830
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund USD - R	STK	28.273,783

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Top 25 Equities Fund EUR - R	Top 25 Equities Fund USD - R
ISIN	DE000A3DCBH5	DE000A3DCBJ1
Währung	Euro	USD
Fondsauflage	04.10.2022	04.10.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,59 % p.a.	1,59 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 Aufwandsersatzungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse USD - 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 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 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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
Fuhrentwiete 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