

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

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 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,84 %.

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

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 3.890.817,14 (3.880.891,96)

Umlaufende Anteile: 33.896 (37.809)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.609	92,74	(87,41)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	140	3,59	(0,00)
3. Derivate	-25	-0,64	(0,00)
4. Bankguthaben	181	4,67	(12,92)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,03	(0,03)
II. Verbindlichkeiten			
	-15	-0,39	(-0,36)
III. Fondsvermögen			
	3.891	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	3.400	0	0	EUR 24,825000	84.405,00	2,17	
Alstom	FR0010220475		STK	1.850	0	0	EUR 42,790000	79.161,50	2,03	
Bechtle AG	DE0005158703		STK	640	0	0	EUR 156,000000	99.840,00	2,57	
CANCOM	DE0005419105		STK	2.450	2.450	0	EUR 51,840000	127.008,00	3,26	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.900	0	0	EUR 58,530000	169.737,00	4,36	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	5.000	0	0	EUR 17,998000	89.990,00	2,31	
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	7.650	0	0	EUR 14,500000	110.925,00	2,85	
Enel	IT0003128367		STK	13.500	0	0	EUR 8,038000	108.513,00	2,79	
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	1.350	0	0	EUR 69,600000	93.960,00	2,41	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	1.350	0	0	EUR 94,350000	127.372,50	3,27	
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	900	900	0	EUR 143,450000	129.105,00	3,32	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	590	0	0	EUR 244,050000	143.989,50	3,70	
Merck	DE0006599905		STK	800	0	0	EUR 160,700000	128.560,00	3,30	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	340	0	0	EUR 233,500000	79.390,00	2,04	
Prismian 3)	IT0004176001		STK	4.400	0	0	EUR 30,640000	134.816,00	3,46	
SAP	DE0007164600		STK	1.210	330	0	EUR 119,740000	144.885,40	3,72	
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	5.200	600	0	EUR 26,870000	139.724,00	3,59	
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.800	2.800	0	EUR 49,690000	139.132,00	3,58	
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	460	0	0	CAD 34,880000	10.878,94	0,28	
CRH	IE0001827041		STK	2.650	0	0	GBP 37,108302	114.265,63	2,94	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	3.060	0	0	GBP 39,590000	140.768,53	3,62	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	1.900	0	0	HKD 590,500000	121.385,06	3,12	
Toyota Motor	JP3633400001		STK	1.450	0	0	JPY 9.740,000000	107.370,66	2,76	
Best Buy	US0865161014		STK	1.440	0	0	USD 114,970000	139.064,93	3,57	
Kinross Gold Corp.	CA4969024047		STK	20.000	20.000	0	USD 6,280000	105.501,89	2,71	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	2.460	0	0	USD 62,580000	129.312,73	3,32	
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	1.050	1.050	0	USD 146,940000	129.598,49	3,33	
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	3.600	3.600	0	USD 43,790000	132.418,31	3,40	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	440	440	0	CHF 348,350000	139.829,40	3,59	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.400.908,47	87,37	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.700	0	0	DKK 521,800000	119.291,83	3,08	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.700	0	0	USD 40,580000	126.120,12	3,25	
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	4.300	0	0	USD 28,180000	101.784,12	2,63	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	347.196,07	8,96	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.748.104,54	96,33	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Prysmian 30,000000000 16.09.2021		XEUR	STK	-4.400			EUR 1,608000	-7.075,20	-0,18
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	-7.075,20	-0,18
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Mini DAX Futures 17.09.2021		XEUR	EUR	Anzahl -4				20,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	20,00	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte									
FUTURES EUR/USD 09/21		XCME	USD	Anzahl 6			1,190500	-17.784,54	-0,46
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-17.784,54	-0,46
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	162.345,00				162.345,00	4,17
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	652,06				652,06	0,02
Bank: UniCredit Bank Austria AG			EUR	878,39				878,39	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	21.172,50				17.784,54	0,46
Summe der Bankguthaben							EUR	181.659,99	4,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.256,39				1.256,39	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.256,39	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-614,00				-515,75	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-515,75	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.848,29			EUR	-14.848,29	-0,38
Fondsvermögen							EUR	3.890.817,14	100 2)
Anteilwert							EUR	114,79	
Umlaufende Anteile							STK	33.896	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 134.816,00 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2021	
Kanadischer Dollar		CAD	1,474850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken		CHF	1,096150	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone		DKK	7,436050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund		GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		HKD	9,242900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CEWE Stiftung	DE0005403901	STK	-	925	
DEUTZ	DE0006305006	STK	-	9.260	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	225	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	1.500	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	-	1.220	
Wacker Neuson SE	DE000WACK012	STK	-	3.300	
Hanesbrands	US4103451021	STK	-	8.400	
UnitedHealth	US91324P1021	STK	-	430	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	1.380	
Oracle	US68389X1054	STK	-	2.170	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			306,17
Währungsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			750,16
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			5,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 313.660,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF-Bank AG
Oddo BHF SCA

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,64

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	114,79
Umlaufende Anteile	STK	33.896

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 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 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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de