

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

30. Juni 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2022

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

Effecten-Spiegel Aktien-Fonds

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 13,51 %.

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 8.122.937,55	(4.262.523,19)
Umlaufende Anteile:	80.036	(36.325)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	6.472	79,68	(83,46)
2. Derivate	-26	-0,33	(-0,33)
3. Bankguthaben	1.700	20,93	(17,15)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,05	(0,04)
II. Verbindlichkeiten	-27	-0,33	(-0,32)
III. Fondsvermögen	8.123	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	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	9.700	6.300	0	EUR	24,965000	242.160,50	2,98
Air Liquide	FR0000120073		STK	1.892	1.042	0	EUR	131,860000	249.479,12	3,07
Bechtle AG	DE0005158703		STK	1.920	0	0	EUR	39,540000	75.916,80	0,93
Beiersdorf 3)	DE0005200000		STK	2.600	2.600	0	EUR	98,560000	256.256,00	3,15
CANCOM	DE0005419105		STK	2.450	0	0	EUR	32,780000	80.311,00	0,99
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.230	1.330	0	EUR	35,890000	151.814,70	1,87
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	15.900	6.400	0	EUR	19,034000	302.640,60	3,73
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	7.650	0	0	EUR	10,980000	83.997,00	1,03
freenet	DE000A0Z2ZZ5		STK	10.300	10.300	0	EUR	23,940000	246.582,00	3,04
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	1.350	0	0	EUR	64,950000	87.682,50	1,08
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	900	0	0	EUR	137,050000	123.345,00	1,52
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.010	420	0	EUR	275,950000	278.709,50	3,43
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.010	670	0	EUR	223,300000	225.533,00	2,78
Prysmian 3)	IT0004176001		STK	4.400	4.400	4.400	EUR	27,250000	119.900,00	1,48
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	2.560	2.560	0	EUR	100,880000	258.252,80	3,18
SAP	DE0007164600		STK	2.730	1.520	0	EUR	90,170000	246.164,10	3,03
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.800	0	0	EUR	43,520000	121.856,00	1,50
VINCI	FR0000125486		STK	2.850	2.850	0	EUR	86,520000	246.582,00	3,04
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	460	0	0	CAD	26,460000	9.019,67	0,11
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	2.160	2.160	0	CHF	112,400000	243.160,90	2,99
CRH	IE0001827041		STK	7.250	4.600	0	GBP	28,240000	236.830,54	2,92
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	3.060	0	0	GBP	28,580000	101.162,29	1,25
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.850	2.850	0	GBP	37,585000	123.906,59	1,53
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	1.900	0	0	HKD	365,000000	84.331,49	1,04
Toyota Motor Corp.	JP3633400001		STK	9.200	1.950	0	JPY	2.128,000000	136.557,74	1,68
3M Co.	US88579Y1010		STK	500	500	0	USD	129,770000	61.924,99	0,76
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	1.080	1.080	0	USD	249,340000	257.002,48	3,16
Boeing	US0970231058		STK	400	400	0	USD	138,450000	52.853,60	0,65
Kinross Gold Corp.	CA4969024047		STK	62.000	38.300	0	USD	3,750000	221.893,49	2,73
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	3.090	1.440	0	USD	85,630000	252.525,96	3,11
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	350	350	0	USD	247,740000	82.753,39	1,02
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	4.010	1.550	0	USD	61,990000	237.239,84	2,92
PepsiCo Inc	US7134481081		STK	1.630	580	0	USD	166,730000	259.371,92	3,19
Stryker	US8636671013		STK	1.310	710	0	USD	199,430000	249.335,08	3,07
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	6.600	3.000	0	USD	37,510000	236.272,19	2,91
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.243.324,78	76,87	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	11.700	6.500	0	USD	20,520000	229.131,51	2,81
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	229.131,51	2,81	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.472.456,29	79,68	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
Call Beiersdorf 100,000000000 16.12.2022		XEUR	STK	-1.500		EUR	6,120000	-9.180,00 -0,11
Call Prysmian 30,000000000 14.07.2022		XEUR	STK	-4.400		EUR	0,061500	-270,60 0,00
Summe der Optionsrechte auf Aktien						EUR	-9.450,60	-0,11
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Future 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl 1			-11.062,50	-0,15
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	-11.062,50	-0,15
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Währungsterminkontrakte								
FUTURES EUR/USD 09/22		XCME	USD	Anzahl 6			1,047800	-6.026,91 -0,07
Summe der Devisen-Derivate						EUR	-6.026,91	-0,07
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.598.609,19			1.598.609,19	19,68
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	100.606,72			100.606,72	1,24
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	873,40			873,40	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	90,00			85,89	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	1.700.175,20	20,93
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	3.881,04			3.881,04	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.881,04	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)						EUR	-27.034,97	-0,33
Fondsvermögen						EUR	8.122.937,55	100 2)
Anteilwert						EUR	101,49	
Umlaufende Anteile						STK	80.036	

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.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 267.740,00 EUR

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.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,223500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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					
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	-	5.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CureVac N.V.	NL0015436031	STK	-	3.500	
Anspruch auf JD.com Inc	DE000DU21377	STK	90	90	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	90	90	
Embeckta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK	132	132	
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			1.039,53
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			754,93
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Prysmian		EUR			8,09

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 324.825,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,33

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,49
Umlaufende Anteile	STK	80.036

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 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

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00
(Stand 31.12.2021)*

*) inkl. Lampe Privatbankiers

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST