

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Focus Fund Growth Equities HI

31. März 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	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

Focus Fund Growth Equities HI

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +31,50 % in der Klasse I sowie von +31,22 % in der Klasse P.

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

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	49.258.048,27	100,10
1. Aktien	48.054.419,66	97,65
2. Bankguthaben	1.201.687,94	2,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.940,67	0,00
II. Verbindlichkeiten	-49.301,78	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-49.301,78	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 49.208.746,49	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	43.997.047,69	89,41
Aktien								EUR	43.997.047,69	89,41
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	2.500	2.500	0	CHF	535,4000	1.365.886,01	2,78
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -, 50		STK	145.000	10.000	35.000	DKK	113,5500	2.207.440,93	4,49
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	15.326	15.326	0	DKK	405,2000	832.591,95	1,69
NL0000852564	Aalberts Industries		STK	52.000	0	15.000	EUR	44,4400	2.310.880,00	4,70
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	600	300	700	EUR	1.570,0000	942.000,00	1,91
IT0004056880	Amplifon		STK	60.000	0	20.000	EUR	34,0500	2.043.000,00	4,15
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		STK	21.000	0	16.000	EUR	144,2500	3.029.250,00	6,16
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	9.000	0	5.000	EUR	210,8500	1.897.650,00	3,86
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	44.000	0	4.000	EUR	57,4200	2.526.480,00	5,13
FR0000077919	JCDecaux S.A.		STK	30.000	0	25.000	EUR	17,5800	527.400,00	1,07
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	40.000	0	33.000	EUR	20,2400	809.600,00	1,65
IE0002424939	DCC		STK	24.000	0	8.000	GBP	57,6800	1.615.686,27	3,28
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	205.000	50.000	55.000	GBP	4,6650	1.116.158,96	2,27
GB00BFZM640	S4 Capital PLC		STK	409.524	0	0	GBP	0,4146	198.166,02	0,40
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.		STK	83.000	0	50.000	SEK	204,0000	1.474.675,25	3,00
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.		STK	205.000	0	75.000	SEK	133,7000	2.387.115,32	4,85
SE0000114837	Trelleborg		STK	67.000	0	83.000	SEK	384,0000	2.240.753,89	4,55
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.000	500	2.800	USD	504,4000	466.130,67	0,95
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	12.000	2.000	9.000	USD	166,4100	1.845.411,70	3,75
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	14.000	0	7.000	USD	208,0000	2.691.063,67	5,47
US0527691069	Autodesk		STK	12.000	0	7.000	USD	260,9700	2.894.039,37	5,88
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	10.000	0	4.000	USD	60,4800	558.913,22	1,14
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001		STK	44.000	44.000	0	USD	30,4500	1.238.148,05	2,52
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	7.500	0	3.500	USD	301,3800	2.088.855,00	4,24
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	14.000	0	12.000	USD	260,2000	3.366.417,15	6,84
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	10.000	0	24.000	USD	83,1800	768.690,51	1,56
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	21.000	0	0	USD	28,5800	554.643,75	1,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	4.057.371,97	8,25
Aktien								EUR	4.057.371,97	8,25
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	17.000	0	23.039	EUR	59,9500	1.019.150,00	2,07
US4523271090	Illumina		STK	5.000	0	7.500	USD	138,6800	640.791,05	1,30
IL0011301780	Wix.com Ltd.		STK	19.000	3.000	0	USD	136,5400	2.397.430,92	4,87
Summe Wertpapiervermögen								EUR	48.054.419,66	97,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Bankguthaben							EUR	1.201.687,94	2,44
EUR - Guthaben bei:							EUR	540.009,98	1,10
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	540.009,98				540.009,98	1,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	396.652,95	0,81
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	936,05				125,50	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	4.552.868,68				396.527,45	0,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	265.025,01	0,54
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	3.223,43				3.289,38	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	1.329,44				1.551,63	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	488,13				270,65	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	281.252,24				259.913,35	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.940,67	0,00
Dividendenansprüche			EUR	1.940,67				1.940,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-49.301,78	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-49.301,78				-49.301,78	-0,10
Fondsvermögen							EUR	49.208.746,49	100,00
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - I							EUR	1782,52	
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - P							EUR	87,46	
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - I							STK	26.999,000	
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - P							STK	12.378,000	

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 28.03.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,856800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,458750	=	1 Euro (EUR)	
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,803550	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,481850	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,979950	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,082100	=	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				
IE0004906560	Kerry Group	STK	0	5.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	4.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DK0060227585	Christian Hansen	STK	0	19.000

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,65

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 Focus Fund Growth Equities HI - I	EUR	1782,52
Anteilwert Focus Fund Growth Equities HI - P	EUR	87,46
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - I	STK	26.999,000
Umlaufende Anteile Focus Fund Growth Equities HI - P	STK	12.378,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Focus Fund Growth Equities HI - I	Focus Fund Growth Equities HI - P
ISIN	DE000A2PF0Y9	DE000A2PF0Z6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2019	01.10.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,85% p.a.	1,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Focus Fund Growth Equities HI - I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Focus Fund Growth Equities HI - P 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: info@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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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