

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

STAREN ÖkoStars

29. Februar 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	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

STAREN ÖkoStars

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,97 % in der Klasse I sowie von -2,28 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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](http://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, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 29.02.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.385.432,33</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	3.318.651,44	98,53
2. Bankguthaben	66.442,61	1,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	338,28	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.164,78</b>	<b>-0,51</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.164,78	-0,51
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.368.267,55</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 29.02.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.120.943,53</b>	<b>92,66</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.120.943,53</b>	<b>92,66</b>	
CH0030170408	Geberit AG		STK	200	0	0	CHF	511,4000	107.262,34	3,18
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG		STK	160.000	0	0	CHF	0,0774	12.987,26	0,39
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	5.000	500	0	EUR	22,5000	112.500,00	3,34
NL0012817175	Alfen N.V.		STK	3.000	1.200	0	EUR	49,2100	147.630,00	4,38
DE0006095003	ENCAVIS AG		STK	7.200	1.000	0	EUR	11,1000	79.920,00	2,37
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.200	1.200	0	EUR	65,0000	78.000,00	2,32
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	1.700	0	0	EUR	54,3200	92.344,00	2,74
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	300	0	0	EUR	413,6000	124.080,00	3,68
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	740	240	0	EUR	150,8000	111.592,00	3,31
DE000A0LR936	Steico		STK	3.200	900	0	EUR	26,5000	84.800,00	2,52
AT0000746409	Verbund AG		STK	1.450	0	0	EUR	67,0000	97.150,00	2,88
GB0004052071	Halma		STK	4.100	0	0	GBP	22,7800	109.084,33	3,24
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	11.200	2.700	0	NOK	144,4000	141.057,44	4,19
SE0000454746	Biotech AB Namn-Aktier SK 1		STK	12.500	4.000	0	SEK	167,1000	186.273,50	5,53
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.		STK	19.000	5.000	0	SEK	58,4400	99.021,26	2,94
US0067391062	Addus HomeCare Corp. Registered Shares DL -,001		STK	1.200	0	0	USD	91,8500	101.735,28	3,02
US02361E1082	Ameresco Inc. Cl.A		STK	4.300	1.900	0	USD	20,3700	80.848,26	2,40
US0304201033	American Water Works		STK	740	0	0	USD	117,9100	80.536,64	2,39
US2358511028	Danaher		STK	440	0	0	USD	255,7100	103.851,21	3,08
US2372661015	Darling International Inc.		STK	1.700	0	0	USD	40,6900	63.848,07	1,90
US2788651006	Ecolab		STK	660	0	0	USD	225,0100	137.074,58	4,07
US29355A1079	Enphase Energy Inc.		STK	800	150	0	USD	119,1000	87.945,36	2,61
US3364331070	First Solar Inc.		STK	600	0	0	USD	149,2500	82.656,45	2,45
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.		STK	3.200	0	0	USD	35,5800	105.091,38	3,12
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	230	0	0	USD	571,6800	121.364,59	3,60
US6536561086	Nice Ltd. (Spons.ADRs)		STK	600	0	0	USD	245,2600	135.827,95	4,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	190	0	0	USD	572,0300	100.319,09	2,98
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.320	0	0	USD	92,5000	198.080,12	5,88
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.		STK	146	147	1	USD	87,5700	11.801,02	0,35
US94106L1098	Waste Management		STK	660	0	0	USD	207,2600	126.261,40	3,75
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>197.707,91</b>	<b>5,87</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>197.707,91</b>	<b>5,87</b>	
DE0005570808	UmweltBank AG		STK	11.000	2.600	0	EUR	6,4800	71.280,00	2,12

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
US29358P1012	Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001		STK	1.100	0	0	USD	124,5200	126.427,91	3,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.318.651,44</b>	<b>98,53</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>66.442,61</b>	<b>1,97</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>66.442,61</b>	<b>1,97</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	66.442,61				66.442,61	1,97	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>338,28</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche			EUR	338,28				338,28	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-17.164,78</b>	<b>-0,51</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-17.164,78				-17.164,78	-0,51	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.368.267,55</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert STAREN ÖkoStars I</b>								<b>EUR</b>	<b>80,57</b>	
<b>Anteilwert STAREN ÖkoStars R</b>								<b>EUR</b>	<b>79,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars I</b>								<b>STK</b>	<b>17.979,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars R</b>								<b>STK</b>	<b>24.130,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 29.02.2024

Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,465400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,213350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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 %) 98,53

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 STAREN ÖkoStars I	EUR	80,57
Anteilwert STAREN ÖkoStars R	EUR	79,55
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars I	STK	17.979,000
Umlaufende Anteile STAREN ÖkoStars R	STK	24.130,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	STAREN ÖkoStars I	STAREN ÖkoStars R
ISIN	DE000A3CNGD2	DE000A3CNGE0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2022	01.02.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.	1,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	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 STAREN ÖkoStars I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse STAREN ÖkoStars 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: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST