

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

EMI Fonds

29. Februar 2024



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

EMI Fonds

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,92 % in der Klasse I sowie von -2,13 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.525.412,04	100,24
1. Aktien	9.798.905,56	85,22
2. Anleihen	692.905,50	6,03
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	596.381,94	5,19
4. Bankguthaben	434.977,70	3,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.241,34	0,02
II. Verbindlichkeiten	-27.709,61	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-27.709,61	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 11.497.702,43	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.597.692,08	83,47	
Aktien							EUR	8.904.786,58	77,45	
CH0039651184	Energiedienst Holding		STK	23.876	2.918	0	CHF	38,0000	951.484,45	8,28
DE0005403901	CEWE Stiftung		STK	11.678	0	0	EUR	103,4000	1.207.505,20	10,50
ATFREQUENT09	Frequentis AG		STK	45.546	0	0	EUR	25,0000	1.138.650,00	9,90
DE000A3E5D56	FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.		STK	43.820	0	0	EUR	32,4000	1.419.768,00	12,35
DE0006042708	Hawesko		STK	17.786	0	0	EUR	29,9000	531.801,40	4,63
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	9.653	8.813	0	EUR	70,6000	681.501,80	5,93
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG		STK	34.575	0	0	EUR	28,4000	981.930,00	8,54
DE0007193500	Koenig & Bauer		STK	18.338	0	0	EUR	10,0600	184.480,28	1,60
DE0006335003	Krones		STK	5.185	0	0	EUR	110,9000	575.016,50	5,00
DE000A0Z1JH9	PSI Software		STK	21.889	0	0	EUR	20,9500	458.574,55	3,99
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.886	0	0	EUR	48,4000	139.682,40	1,21
DE0007657231	Villeroy & Boch		STK	35.244	0	3.852	EUR	18,0000	634.392,00	5,52
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	692.905,50	6,03	
DE0001104883	0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	700	700	0	%	98,9865	692.905,50	6,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	894.118,98	7,78	
Aktien							EUR	894.118,98	7,78	
CH0012684657	Bobst Group S.A. Namens-Aktien SF 1		STK	3.940	0	0	CHF	66,5000	274.773,22	2,39
DE0005130108	msg life ag Inhaber-Aktien o.N.		STK	172.581	0	0	EUR	2,9600	510.839,76	4,44
DE0007474041	PAUL HARTMANN		STK	478	0	0	EUR	227,0000	108.506,00	0,94
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	596.381,94	5,19	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	596.381,94	5,19	
CH0004960180	Weleda AG Namens-Part.sch. SF 500		STK	168	0	0	CHF	3.385,0000	596.381,94	5,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.088.193,00	96,44	
Bankguthaben							EUR	434.977,70	3,78	
EUR - Guthaben bei:							EUR	433.355,57	3,77	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	433.355,57				433.355,57	3,77	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.622,13	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.546,78				1.622,13	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.241,34	0,02	
Zinsansprüche			EUR	2.241,34				2.241,34	0,02	

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 ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-27.709,61	-0,24
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-27.709,61				-27.709,61	-0,24
	Fondsvermögen						EUR	11.497.702,43	100,00
	Anteilwert EMI Fonds I						EUR	90,70	
	Anteilwert EMI Fonds R						EUR	89,81	
	Umlaufende Anteile EMI Fonds I						STK	121.366,000	
	Umlaufende Anteile EMI Fonds R						STK	5.452,000	

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 29.02.2024

Schweizer Franken	(CHF)	0,953550	=	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				
DE0005772206	Fielmann	STK	0	11.319
DE0006084403	Hornbach-Baumarkt	STK	0	5.690
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	9.671

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 %) 96,44

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 EMI Fonds I	EUR	90,70
Anteilwert EMI Fonds R	EUR	89,81
Umlaufende Anteile EMI Fonds I	STK	121.366,000
Umlaufende Anteile EMI Fonds R	STK	5.452,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	EMI Fonds I	EMI Fonds R
ISIN	DE000A3CNGG5	DE000A3CNGH3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2021	01.09.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,085% p.a.	1,365% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	125.000	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 EMI Fonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EMI Fonds 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

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 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST