

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HannoverscheMaxInvest

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	34.120.946,19	100,28
1. Aktien	32.563.216,35	95,70
Belgien	476.265,87	1,40
Bundesrep. Deutschland	8.508.093,99	25,01
Finnland	590.390,21	1,74
Frankreich	12.666.171,51	37,23
Irland	732.564,00	2,15
Italien	1.694.508,58	4,98
Niederlande	5.739.598,01	16,87
Spanien	2.155.624,18	6,34
2. Derivate	-3.427,27	-0,01
3. Bankguthaben	1.520.286,67	4,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.870,44	0,12
II. Verbindlichkeiten	-96.047,80	-0,28
III. Fondsvermögen	34.024.898,39	100,00

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	32.563.216,35	95,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	32.563.216,35	95,70
Aktien							EUR	32.563.216,35	95,70
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.721	60	0	EUR 177,780	305.959,38	0,90
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	295	19	0	EUR 1.585,800	467.811,00	1,37
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.092	332	0	EUR 31,260	315.475,92	0,93
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.391	230	0	EUR 164,200	885.202,20	2,60
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	6.035	270	0	EUR 132,360	798.792,60	2,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.148	92	0	EUR 213,200	884.353,60	2,60
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	9.189	427	0	EUR 51,830	476.265,87	1,40
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	4.173	173	0	EUR 663,000	2.766.699,00	8,13
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	20.439	1.008	0	EUR 27,025	552.363,98	1,62
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	61.590	1.390	0	EUR 7,032	433.100,88	1,27
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	171.427	5.306	0	EUR 3,385	580.280,40	1,71
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	9.501	444	0	EUR 44,470	422.509,47	1,24
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.130	538	0	EUR 50,670	513.287,10	1,51
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.295	128	0	EUR 112,520	370.753,40	1,09
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	11.768	550	0	EUR 57,720	679.248,96	2,00
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	7.917	230	0	EUR 50,500	399.808,50	1,18
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.648	190	0	EUR 56,140	373.218,72	1,10
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.950	110	0	EUR 169,100	329.745,00	0,97
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.159	494	0	EUR 44,730	454.412,07	1,34
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	35.772	1.773	0	EUR 19,976	714.581,47	2,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	80.030	2.777	0	EUR 6,168	493.625,04	1,45
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	25.565	806	0	EUR 13,182	336.997,83	0,99
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.122	166	0	EUR 172,600	538.857,20	1,58
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.806	126	0	EUR 184,250	332.755,50	0,98
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	363	17	0	EUR 1.990,000	722.370,00	2,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	60.778	2.236	0	EUR 11,950	726.297,10	2,13
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	11.730	673	0	EUR 35,460	415.945,80	1,22
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	13.523	1.003	0	EUR 37,785	510.966,56	1,50
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	39.125	2.085	0	EUR 12,338	482.724,25	1,42
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	178.367	0	0	EUR 2,400	428.080,80	1,26

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	743	0	0 EUR	505,600	375.660,80	1,10
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1	0	0 EUR	47,830	47,83	0,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.685	125	0 EUR	863,000	2.317.155,00	6,81
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.122	410	0 EUR	73,670	598.347,74	1,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.443	40	0 EUR	343,600	495.814,80	1,46
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	55.461	2.961	0 EUR	3,836	212.720,67	0,63
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	37.891	1.641	0 EUR	9,966	377.621,71	1,11
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.505	80	0 EUR	427,100	1.069.885,50	3,14
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	2.065	70	0 EUR	202,400	417.956,00	1,23
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	7.767	257	960 EUR	67,110	521.243,37	1,53
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	3.916	205	0 EUR	143,460	561.789,36	1,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	11.864	519	0 EUR	98,200	1.165.044,80	3,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	10.661	0	0 EUR	125,140	1.334.117,54	3,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.916	302	0 EUR	166,460	984.777,36	2,89
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	7.750	416	0 EUR	152,540	1.182.185,00	3,47
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	24.043	2.053	0 EUR	16,090	386.851,87	1,14
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	26.119	1.255	901 EUR	52,550	1.372.553,45	4,03
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	20.494	20.494	0 EUR	21,265	435.804,91	1,28
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	6.111	529	0 EUR	106,380	650.088,18	1,91
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.116	105	0 EUR	122,940	260.141,04	0,76
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	7.316	596	0 EUR	17,895	130.919,82	0,38
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		32.563.216,35	95,70

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-3.427,27	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-3.427,27	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-3.427,27	-0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl -4				-14.677,27	-0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl 30				11.250,00	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.520.286,67	4,47
Bankguthaben							EUR	1.520.286,67	4,47
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.520.286,67		%	100,000	1.520.286,67	4,47
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40.870,44	0,12
Zinsansprüche			EUR	3.863,64				3.863,64	0,01
Dividendenansprüche			EUR	19.328,06				19.328,06	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	17.678,74				17.678,74	0,05

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-96.047,80	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-83.270,51				-83.270,51	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.477,29				-2.477,29	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.900,00				-9.900,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	34.024.898,39	100,00 1)
Anteilwert			EUR					48,14	
Ausgabepreis			EUR					49,58	
Anteile im Umlauf			STK					706.824	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	58.542	58.542	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	975	975	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	4.900	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

15.753,00

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

18.849,93

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,14
Ausgabepreis	EUR	49,58
Anteile im Umlauf	STK	706.824

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht HannoverscheMaxInvest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon +49 (0)511 907-2500
Telefax +49 (0)511 907-2524

4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: 531733 / DE0005317333