

Halbjahresbericht zum 30. November 2020

D&R Aktien



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 3. August 2020 bis 30. November 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,14 % in der V-Klasse.
Der Fonds wurde zum 3. August 2020 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögen im Detail per Ende November 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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Januar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. November 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 7.106.449,72 *)

Umlaufende Anteile: 68.241

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	5.981	84,14
2. Derivate	9	0,13
3. Bankguthaben	1.129	15,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,03
II. Verbindlichkeiten		
	-15	-0,20
III. Fondsvermögen		
	7.106	100,00

*) Der Fonds wurde zum 03.08.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding	NL0010273215		STK	470	470	0	EUR 366,350000	172.184,50	2,42
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.390	4.390	0	EUR 40,580000	178.146,20	2,51
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	2.370	2.370	0	EUR 67,510000	159.998,70	2,25
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.161	1.161	0	EUR 137,000000	159.057,00	2,24
L' Oréal	FR0000120321		STK	534	534	0	EUR 309,300000	165.166,20	2,32
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	785	785	0	EUR 215,500000	169.167,50	2,38
Neste Oyj	FI0009013296		STK	3.208	3.208	0	EUR 57,500000	184.460,00	2,60
RWE	DE0007037129		STK	4.816	4.816	0	EUR 34,870000	167.933,92	2,36
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	5.824	5.824	0	EUR 33,240000	193.589,76	2,72
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	3.198	3.198	0	EUR 50,260000	160.731,48	2,26
Barrick Gold	CA0679011084		STK	7.876	7.876	0	CAD 29,450000	149.634,35	2,11
Orsted	DK0060094928		STK	1.134	1.134	0	DKK 1.126,500000	171.668,10	2,42
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	1.128	1.128	0	DKK 1.234,000000	187.055,12	2,63
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.698	2.698	0	HKD 583,000000	169.903,65	2,39
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	15.954	15.954	0	SEK 106,150000	166.810,35	2,35
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	764	764	0	USD 276,480000	176.843,50	2,49
D.R. Horton	US23331A1097		STK	2.748	2.748	0	USD 75,980000	174.802,66	2,46
Estée Lauder	US5184391044		STK	804	804	0	USD 245,940000	165.545,45	2,33
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	10.600	10.600	0	USD 23,520000	208.725,35	2,94
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	1.044	1.044	0	USD 186,480000	162.991,44	2,29
Nike	US6541061031		STK	1.568	1.568	0	USD 134,250000	176.235,09	2,48
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.399	1.399	0	USD 138,610000	162.347,01	2,28
salesforce.com	US79466L3024		STK	770	770	0	USD 247,630000	159.634,22	2,25
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.599	1.599	0	USD 131,900000	176.573,40	2,48
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	420	420	0	USD 453,400000	159.427,35	2,24
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.278.632,30	60,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.847	2.847	0	DKK 419,250000	160.400,56	2,26
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	114	114	0	USD 1.787,020000	170.555,72	2,40
Apple	US0378331005		STK	1.714	1.714	0	USD 116,590000	167.303,16	2,35
Costco Wholesale	US22160K1051		STK	547	547	0	USD 388,390000	177.863,73	2,50
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	722	722	0	USD 277,810000	167.925,67	2,36
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	450	450	0	USD 454,230000	171.127,72	2,41
Intuit Inc.	US4612021034		STK	563	563	0	USD 354,240000	166.969,84	2,35
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	484	484	0	USD 456,540000	184.993,39	2,60

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	936	936	0	USD 215,230000	168.659,45	2,37
NVIDIA	US67066G1040		STK	375	375	0	USD 530,450000	166.535,85	2,34
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.702.335,09	23,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.980.967,39	84,14
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC						9.093,59	0,13
Summe der Devisen-Derivate							EUR	9.093,59	0,13
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	889.416,60				889.416,60	12,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	392,34				38,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.130,87				151,97	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	253.288,91				234.298,98	3,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	19.279,90				2.082,56	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	5.218,25				3.366,40	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	1.129.355,16	15,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.854,09				1.854,09	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.854,09	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-5,00				-5,00	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-10.529,48				-8.815,34	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-8.820,34	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-6.000,17	-0,08
Fondsvermögen							EUR	7.106.449,72	100 2)
D&R Aktien V									
Anteilwert							EUR	104,14	
Umlaufende Anteile							STK	68.241	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.467.448,23 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,550100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,257800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,152350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,194450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	5.735	5.735	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	750	750	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	237	237	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	2.630	2.630	
KONE	FI0009013403	STK	1.807	1.807	
SAP	DE0007164600	STK	910	910	
Siemens	DE0007236101	STK	1.170	1.170	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.035	1.035	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	295	295	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.378,81
Basiswert: S&P 500 Index		USD			2.554,81
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.686,87

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

D&R Aktien V		
Anteilwert	EUR	104,14
Umlaufende Anteile	STK	68.241

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 gemäß § 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.

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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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 Aufsichts-
rates 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 SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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