

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Aktien Strategie

30. Juni 2022



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2022

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

D&R Aktien Strategie

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 12,85 % in der Klasse I.

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	9
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	10

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 27.145.233,58	(28.630.871,85)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	215.431	(194.714)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.162	7,97	(20,48)
2. Sonstige Wertpapiere	16.122	59,39	(60,22)
3. Derivate	-13	-0,05	(-0,22)
4. Bankguthaben	8.898	32,78	(20,44)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16	0,06	(0,05)
II. Verbindlichkeiten	-40	-0,15	(-0,97)
III. Fondsvermögen	27.145	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019		STK	5.000	7.000	2.000	EUR	52,940000	264.700,00	0,98
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.000	4.000	0	EUR	35,890000	143.560,00	0,53
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	4.250	0	0	EUR	18,800000	79.900,00	0,29
Fortum	FI0009007132		STK	11.500	11.500	0	EUR	15,250000	175.375,00	0,65
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	3.000	3.000	0	EUR	40,030000	120.090,00	0,44
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	9.000	0	0	EUR	9,165000	82.485,00	0,30
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	6.000	15.000	9.000	EUR	14,610000	87.660,00	0,32
Orsted A/S	DK0060094928		STK	1.400	1.400	0	DKK	733,000000	137.935,67	0,51
Invitae Corp.	US46185L1035		STK	7.500	4.000	0	USD	2,540000	18.180,95	0,07
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.000	0	0	USD	63,840000	121.855,32	0,45
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	11.000	4.000	3.500	USD	21,470000	225.396,07	0,83
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	5.000	1.000	0	EUR	41,040000	205.200,00	0,76
CRISPR Therapeutics AG	CH0334081137		STK	1.700	0	0	USD	63,000000	102.214,16	0,38
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	300	300	0	USD	179,690000	51.447,80	0,19
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	25.000	5.000	0	USD	9,230000	220.223,33	0,81
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045		STK	500	1.000	500	USD	262,960000	125.481,96	0,46
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.161.705,26	7,97	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	70.330	6.000	0	EUR	36,215000	2.547.000,95	9,38
iShares S&P 500	IE0031442068		ANT	65.100	4.500	0	EUR	36,358000	2.366.905,80	8,72
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	LU0378438732		ANT	12.390	0	0	EUR	109,840000	1.360.917,60	5,01
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33		ANT	1.385	0	0	EUR	364,850000	505.317,25	1,86
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	109.182	22.582	0	EUR	21,545000	2.352.326,19	8,67
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12		ANT	15.800	9.800	0	EUR	31,980000	505.284,00	1,86
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	IE00B3XXRP09		ANT	34.400	4.800	0	EUR	69,068000	2.375.939,20	8,75
Xtrackers DAX Income 1D	LU0838782315		ANT	16.050	1.500	0	EUR	98,190000	1.575.949,50	5,81
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217		ANT	67.996	5.946	0	EUR	37,250000	2.532.851,00	9,33
Summe der Investmentanteile							EUR	16.122.491,49	59,39	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.284.196,75	67,36	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -4				-4.300,00	-0,02	
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -5				-19.397,79	-0,07	
E-Mini S&P 500 16.09.2022 3)		XCME	USD	Anzahl -5				10.378,89	0,04	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-13.318,90	-0,05	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.795.419,60			4.795.419,60	17,67
Bank: National-Bank AG			EUR	4.075.884,61			4.075.884,61	15,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	60.087,41			8.076,59	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.062,35			2.065,55	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-1.652,24			-1.576,86	-0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.092,25			3.032,53	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	12.903,71			14.926,21	0,05
Summe der Bankguthaben						EUR	8.897.828,23	32,78
Sonstige Vermögensgegenstände								
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	16.147,88			16.147,88	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	16.147,88	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.620,38		EUR	-39.620,38	-0,15
Fondsvermögen						EUR	27.145.233,58	100 2)
D&R Aktien Strategie I								
Anteilwert						EUR	126,00	
Umlaufende Anteile						STK	215.431	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

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

3) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 143.050.309,48 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Kanadischer Dollar	CAD	1,349450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

**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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Novartis	CH0012005267	STK	-	4.000	
Allianz	DE0008404005	STK	1.000	1.000	
Atari S.A. Actions au Porteur EO 0,01	FR0010478248	STK	-	75.000	
Atos	FR0000051732	STK	5.000	15.000	
BASF	DE000BASF111	STK	3.000	3.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	8.500	16.000	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	9.000	9.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	30.000	30.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	10.000	10.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	21.000	61.000	
Fraport	DE0005773303	STK	6.000	6.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	14.000	14.000	
ING Groep	NL0011821202	STK	50.000	50.000	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	50.000	50.000	
MorphoSys	DE0006632003	STK	-	3.000	
RWE	DE0007037129	STK	10.000	22.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	3.600	7.600	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	7.000	7.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	15.000	25.000	
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	10.500	10.500	
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588	STK	-	10.000	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	14.000	14.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	1.500	
Maxar Technologies Inc.	US57778K1051	STK	-	2.000	
Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	US7437131094	STK	1.000	2.000	
Teladoc Health Inc.	US87918A1051	STK	2.000	4.000	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	-	10.000	
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016	STK	1.500	1.500	
Andere Wertpapiere					
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246	STK	1.000	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
AeroVironment	US0080731088	STK	-	1.000	
Baidu Inc.	US0567521085	STK	-	1.800	
Coinbase Global Inc.	US19260Q1076	STK	300	1.700	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	2.500	2.500	
Andere Wertpapiere					
Atari S.A. -Bezugsrechte	FR0014008D33	STK	75.000	75.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			44.931,80
Basiswert: S&P 500 Index		USD			13.292,42

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.122.763,45

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 67,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,05

Sonstige Angaben

D&R Aktien Strategie I

Anteilwert EUR 126,00
Umlaufende Anteile STK 215.431

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 D&R Aktien Strategie I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares Euro STOXX 50	0,1000 %
iShares S&P 500	0,3500 %
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	0,0800 %

SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,0900 %
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	0,1000 %
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1200 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	0,0700 %
Xtrackers DAX Income 1D	0,1500 %
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,0100 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

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 Aufsichtsrates 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST