

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Aktien

30. November 2022



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30. November 2022	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2022	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 01.06.2022 bis 30.11.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,24% in der D&R Aktien V sowie von -2,47% in der D&R Aktien I.

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

Vermögensübersicht per 30. November 2022

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	389.845.282,85	100,07
1. Aktien	365.168.672,89	93,74
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.830.606,86	0,98
3. Investmentanteile	5.621.850,00	1,44
4. Derivate	2.258.184,02	0,58
5. Bankguthaben	12.766.208,55	3,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	199.760,53	0,05
II. Verbindlichkeiten	-285.922,36	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-285.922,36	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 389.559.360,49	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 30. November 2022

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	310.704.109,08	79,76
Aktien							EUR	306.873.502,22	78,77
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	70.800	0	0 CHF	111,2600	7.993.919,22	2,05
CH0012005267	Novartis		STK	53.586	0	0 CHF	83,3000	4.529.849,60	1,16
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	15.000	15.000	0 CHF	105,5000	1.605.946,82	0,41
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10		STK	3.350	3.350	0 CHF	257,8000	876.425,82	0,22
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	80.980	26.880	0 DKK	879,9000	9.581.440,96	2,46
DK0060094928	Orsted A/S		STK	22.900	0	53.200 DKK	604,2000	1.860.526,85	0,48
FR0000120073	Air Liquide		STK	17.200	17.200	0 EUR	138,7600	2.386.672,00	0,61
DE0008404005	Allianz		STK	29.463	0	0 EUR	205,6000	6.057.592,80	1,55
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	13.830	0	0 EUR	559,8000	7.742.034,00	1,99
FR0000120628	AXA		STK	137.323	0	0 EUR	27,3550	3.756.470,67	0,96
FR0000131104	BNP Paribas		STK	37.500	37.500	65.307 EUR	53,5700	2.008.875,00	0,52
FR0000125338	Cap Gemini		STK	17.900	0	17.900 EUR	172,7500	3.092.225,00	0,79
ES0140609019	Criteria Caixa		STK	273.000	273.000	1.507.000 EUR	3,5480	968.604,00	0,25
DE0005552004	Deutsche Post		STK	177.000	52.000	0 EUR	37,8400	6.697.680,00	1,72
DE0005557508	Deutsche Telekom		STK	205.300	0	301.500 EUR	19,4640	3.995.959,20	1,03
IT0003132476	ENI		STK	439.800	0	343.500 EUR	14,1960	6.243.400,80	1,60
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	57.800	0	0 EUR	67,0400	3.874.912,00	0,99
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	9.300	9.300	0 EUR	208,5000	1.939.050,00	0,50
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	179.861	4.861	0 EUR	10,6550	1.916.418,96	0,49
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	74.700	74.700	0 EUR	30,6000	2.285.820,00	0,59
NL0011821202	ING Groep		STK	357.113	0	0 EUR	11,6620	4.164.651,81	1,07
FR0000120321	L'Oréal		STK	18.700	5.400	0 EUR	347,5000	6.498.250,00	1,67
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	17.816	17.816	0 EUR	321,1000	5.720.717,60	1,47
FR0000121014	LVMH		STK	22.600	11.200	0 EUR	702,0000	15.865.200,00	4,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	33.380	4.380	0 EUR	301,5000	10.064.070,00	2,58
FI0009013296	Neste Oyj		STK	38.650	38.650	0 EUR	46,6900	1.804.568,50	0,46
FR0000120578	Sanofi-Aventis		STK	38.999	0	0 EUR	88,1900	3.439.321,81	0,88
FR0000121972	Schneider Electric		STK	26.780	0	0 EUR	138,8800	3.719.206,40	0,95
FR0000120271	TotalEnergies S.E.		STK	181.000	0	30.700 EUR	58,9400	10.668.140,00	2,74
GB00B10RZP78	Unilever		STK	87.300	0	0 EUR	47,7650	4.169.884,50	1,07
FR0000125486	VINCI		STK	20.800	20.800	0 EUR	96,5900	2.009.072,00	0,52
GB0009895292	Astrazeneca		STK	60.600	24.501	0 GBP	110,6000	7.766.349,94	1,99
GB0002374006	Diageo		STK	160.750	0	0 GBP	37,6800	7.018.609,50	1,80
GB0005405286	HSBC		STK	599.300	0	308.700 GBP	5,1030	3.543.717,15	0,91
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group		STK	90.000	0	0 GBP	47,4500	4.948.435,69	1,27
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	19.500	19.500	0 GBP	80,4400	1.817.589,80	0,47

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50		STK	90.000	0	90.000	GBP	16,7600	1.747.856,32	0,45
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125		STK	513.000	513.000	0	SEK	128,9600	6.057.980,60	1,56
US0394831020	Archer-Daniels-Midland		STK	19.900	19.900	0	USD	96,4500	1.853.285,38	0,48
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	9.280	0	0	USD	257,0600	2.303.400,57	0,59
US0846707026	Berkshire Hathaway		STK	38.700	38.700	0	USD	315,1300	11.775.726,36	3,02
US1252691001	CF Industries		STK	73.000	0	0	USD	106,4000	7.499.831,02	1,93
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	14.300	14.300	36.700	USD	216,6800	2.991.864,05	0,77
US2358511028	Danaher		STK	28.300	28.300	0	USD	259,0200	7.077.937,53	1,82
US2441991054	Deere		STK	9.480	0	5.320	USD	440,9700	4.036.494,57	1,04
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	21.930	17.020	20.870	USD	363,9500	7.706.680,35	1,98
US5184391044	Estée Lauder		STK	35.700	6.920	0	USD	214,9400	7.409.219,33	1,90
US4062161017	Halliburton		STK	48.500	48.500	0	USD	37,1600	1.740.221,12	0,45
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	22.000	0	33.400	USD	176,0900	3.740.626,66	0,96
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	14.800	14.800	0	USD	136,5600	1.951.516,44	0,50
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		STK	55.700	55.700	0	USD	173,1100	9.310.314,30	2,39
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	15.230	0	0	USD	343,1300	5.045.980,69	1,30
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	40.100	41.000	66.200	USD	108,8400	4.214.246,13	1,08
US6153691059	Moody's		STK	11.500	0	0	USD	289,5300	3.214.980,93	0,83
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	109.100	0	39.000	USD	45,7600	4.820.562,93	1,24
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	94.700	0	0	USD	82,4900	7.542.898,66	1,94
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	53.700	0	0	USD	182,5900	9.467.564,33	2,43
US7427181091	Procter & Gamble		STK	43.300	0	15.000	USD	145,4800	6.082.444,84	1,56
US74762E1029	Quanta Services		STK	13.000	13.000	0	USD	144,5500	1.814.464,35	0,47
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	7.630	4.130	4.750	USD	539,7500	3.976.529,23	1,02
US91324P1021	UnitedHealth		STK	21.300	12.800	7.100	USD	528,0000	10.859.267,13	2,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.830.606,86	0,98	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	12.200	0	11.230	CHF	309,4000	3.830.606,86	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	41.453.247,38	10,64	
Aktien							EUR	41.453.247,38	10,64	
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	145.000	145.000	0	EUR	27,8000	4.031.000,00	1,03
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	21.300	82.962	65.300	USD	95,1900	1.957.753,10	0,50
US0378331005	Apple Inc.		STK	53.100	19.900	15.100	USD	141,1700	7.238.089,12	1,86
US22160K1051	Costco Wholesale		STK	8.800	0	0	USD	528,9600	4.494.614,98	1,15
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10		STK	5.000	5.000	0	USD	408,9600	1.974.412,20	0,51
US4612021034	Intuit Inc.		STK	8.600	17.100	8.500	USD	379,7100	3.153.098,05	0,81
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	2.390	11.500	9.110	USD	442,0500	1.020.131,80	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	40.300	28.610	24.900	USD 240,3300	9.351.903,64	2,40
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	22.300	0	21.430	USD 156,3900	3.367.447,50	0,86
US7475251036	Qualcomm		STK	8.900	52.900	44.000	USD 118,3800	1.017.314,73	0,26
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.		STK	13.700	7.143	0	USD 290,8500	3.847.482,26	0,99
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	16.841.923,29	4,32
Aktien							EUR	16.841.923,29	4,32
DE000A2YN975	Domicil Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	557.143	557.143	0	EUR 26,9231	15.000.005,56	3,85
JE00BJVNS543	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1		STK	16.750	16.750	0	GBP 94,9000	1.841.917,73	0,47
Investmentanteile							EUR	5.621.850,00	1,44
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.621.850,00	1,44
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.		ANT	961.000	961.000	0	EUR 5,8500	5.621.850,00	1,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	374.621.129,75	96,17
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	2.258.184,02	0,58
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.420.449,44	-0,36
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.420.449,44	-0,36
E-Mini S&P 500 16.12.2022			XCME	USD	Anzahl	-149		-1.420.449,44	-0,36
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	3.678.633,46	0,94
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	3.678.633,46	0,94
USD/EUR 73,00 Mio.				OTC				3.678.633,46	0,94
Bankguthaben							EUR	12.766.208,55	3,28
EUR - Guthaben bei:							EUR	7.948.496,25	2,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				EUR		7.948.496,25		7.948.496,25	2,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	31.614,89	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				DKK		55.513,10		7.464,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				NOK		178.639,06		17.293,56	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				SEK		74.877,58		6.856,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.786.097,41	1,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				CAD		4.171,73		2.967,62	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				CHF		1.164.806,37		1.182.064,51	0,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				GBP		36.103,42		41.834,79	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				HKD		2.001,52		247,45	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				JPY		53.078,00		370,54	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				USD		3.685.477,03		3.558.612,50	0,91

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	199.760,53	0,05
	Dividendenansprüche		EUR	3.568,78				3.568,78	0,00
	Zinsansprüche		EUR	196.191,75				196.191,75	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-285.922,36	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-285.922,36				-285.922,36	-0,07
Fondsvermögen							EUR	389.559.360,49	100,00
Anteilwert D&R Aktien V							EUR	108,89	
Anteilwert D&R Aktien I							EUR	101,81	
Umlaufende Anteile D&R Aktien V							STK	3.548.438,224	
Umlaufende Anteile D&R Aktien I							STK	31.070,000	

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 30.11.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,436700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,088600	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	143,245000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,405750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,329800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,920550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,985400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,035650	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

OTC

Over-The-Counter

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				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	28.000	28.000
DE000BASF111	BASF	STK	0	76.100
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	12.700
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	0	50.100
US12503M1080	CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	15.300	15.300
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	4.800	4.800
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK	0	18.300
US22822V1017	Crown Castle Internatl new	STK	0	20.900
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	0	11.300
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	0	23.000
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	0	43.300
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	22.400
US6795801009	Old Dominion Freight Line	STK	6.500	6.500
DE0007037129	RWE	STK	0	249.500
US8085131055	Schwab Corp.	STK	26.000	26.000
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	0	103.000
Andere Wertpapiere				
ES06445809O6	Iberdrola S.A. Bezugsrechte	STK	175.000	175.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583269	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.7/22 EO -,75	STK	4.861	4.861
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A0Q4R85	iSh.MSCI.Brazil U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	0	373.800

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			19.292
Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.334.540
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			58.967
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: NVIDIA Corp.)	EUR			128
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			572

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3.114.407.434,60 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,17

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,58

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 D&R Aktien V	EUR	108,89
Anteilwert D&R Aktien I	EUR	101,81
Umlaufende Anteile D&R Aktien V	STK	3.548.438,224
Umlaufende Anteile D&R Aktien I	STK	31.070,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Aktien V	D&R Aktien I
ISIN	DE000A2P3XT1	DE000A2QJKN3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.08.2020	01.02.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,75%p.a.	0,75%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien V keine 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- 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

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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

- 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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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) 3 00 57-62 96

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST