

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

DBC Opportunity

31. Mai 2023

IN KOOPERATION MIT
DR. BAUER & CO. VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH,
MÜNCHEN (VERTRIEBSGESELLSCHAFT)

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

DBC Opportunity

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +13,63%.

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

Vermögensübersicht per 31.05.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.837.845,93	100,25
1. Aktien	9.637.357,89	98,20
2. Bankguthaben	190.113,52	1,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.374,52	0,11
II. Verbindlichkeiten	-24.239,73	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.239,73	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 9.813.606,20	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.138.630,17	93,12
Aktien							EUR	9.138.630,17	93,12
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000	5.000	0 AUD	74,9900	227.760,06	2,32
CH0010645932	Givaudan	STK	63	63	0	0 CHF	3.023,0000	196.389,79	2,00
CH0024608827	Partners Group	STK	150	150	0	0 CHF	825,6000	127.703,02	1,30
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	1.880	1.880	0	0 CHF	136,0000	263.655,58	2,69
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	STK	1.900	1.900	0	0 DKK	477,2000	121.734,69	1,24
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	3.000	3.000	0	0 DKK	1.116,0000	449.516,65	4,58
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	600	600	0	0 EUR	683,1000	409.860,00	4,18
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	STK	5.000	5.000	0	0 EUR	40,7500	203.750,00	2,08
FR0000052292	Hermes International	STK	180	180	0	0 EUR	1.953,4000	351.612,00	3,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	425	425	0	0 EUR	836,0000	355.300,00	3,62
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	960	960	0	0 EUR	308,5000	296.160,00	3,02
DE0006452907	Nemetschek	STK	2.580	2.580	0	0 EUR	72,6600	187.462,80	1,91
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.360	2.360	0	0 EUR	106,8500	252.166,00	2,57
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	400	400	0	0 JPY	69.180,0000	184.529,21	1,88
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK	1.910	1.910	0	0 JPY	22.215,0000	282.946,45	2,88
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	22.600	22.600	0	0 SEK	24,0750	46.671,58	0,48
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	2.200	2.200	0	0 SEK	1.423,6000	268.651,01	2,74
SE0015988167	Swedencare AB	STK	15.000	15.000	0	0 SEK	44,3100	57.012,60	0,58
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	410	410	0	0 USD	417,2100	159.448,27	1,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	2.500	2.500	0	0 USD	123,6700	288.194,44	2,94
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.000	2.000	0	0 USD	177,3000	330.536,91	3,37
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.600	3.600	0	0 USD	88,6000	297.315,44	3,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	2.180	2.180	0	0 USD	81,4100	165.430,46	1,69
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	520	520	520	0 USD	427,2400	207.088,74	2,11
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	3.650	3.650	0	0 USD	68,5400	233.194,44	2,38
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	430	430	0	0 USD	466,2200	186.870,43	1,90
US4612021034	Intuit Inc.	STK	500	500	0	0 USD	406,0900	189.266,41	1,93
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	750	750	0	0 USD	307,0700	214.674,22	2,19
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	670	670	0	0 USD	262,5200	163.952,65	1,67
US6153691059	Moody's	STK	890	890	0	0 USD	313,5400	260.114,28	2,65
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	685	685	0	0 USD	471,4100	301.002,84	3,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	1.000	1.000	0	0 USD	401,1100	373.890,75	3,81
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	570	570	0	0 USD	279,8200	148.673,94	1,51
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	3.000	3.000	0	0 USD	101,9800	285.178,97	2,91
US8807701029	Teradyne	STK	3.750	3.750	0	0 USD	102,7200	359.060,40	3,66

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US9224751084	Veeva System Inc.		STK	810	0	0 USD	163,6600	123.568,79	1,26
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A		STK	790	0	0 USD	218,6400	161.004,47	1,64
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	1.100	0	0 USD	221,6400	227.259,51	2,32
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.200	0	0 USD	160,9400	180.022,37	1,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	498.727,72	5,08
Aktien							EUR	498.727,72	5,08
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.		STK	7.200	0	0 SEK	206,4000	127.473,53	1,30
US3032501047	Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01		STK	150	150	0 USD	790,4100	110.515,94	1,13
US57667L1070	Match Group Inc.		STK	2.000	0	0 USD	34,8900	65.044,74	0,66
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	3.000	0	0 USD	69,9800	195.693,51	1,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.637.357,89	98,20
Bankguthaben							EUR	190.113,52	1,94
EUR - Guthaben bei:							EUR	167.474,42	1,71
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	167.474,42				167.474,42	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	7.130,80	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	47.931,17				6.435,44	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	919,81				76,66	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	7.212,74				618,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	15.508,30	0,16
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.095,03				4.222,77	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	248,70				287,68	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.509,62				179,64	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	557.752,00				3.719,34	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	7.615,67				7.098,87	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.374,52	0,11
Dividendenansprüche			EUR	10.374,52				10.374,52	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.239,73	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.239,73				-24.239,73	-0,25
Fondsvermögen							EUR	9.813.606,20	100,00
Anteilwert DBC Opportunity							EUR	79,89	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Umlaufende Anteile DBC Opportunity					STK		122.833,908	

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 31.05.2023			
Australischer Dollar	(AUD)	1,646250	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,864500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,448000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,403600	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	149,960000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,998500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,657950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,969750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	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				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	95
SE0009216278	Mips AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	2.200
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	900
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	615

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,20

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 DBC Opportunity	EUR	79,89
Umlaufende Anteile DBC Opportunity	STK	122.833,908

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse DBC Opportunity 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 FESTGELEGTE 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: 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
 - 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST