

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BRENTAS Dividend Income Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

BRENTAS Dividend Income Fund

in der Zeit vom 15. Juli 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,25 % in der F-Klasse.
Der Fonds wurde zum 15. Juli 2020 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 November 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 10.068.323,43 *)

Umlaufende Anteile: F-Klasse 103.000,00

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.974	69,27
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	204	2,03
3. Bankguthaben	2.887	28,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12	0,11
II. Verbindlichkeiten		
	-9	-0,09
III. Fondsvermögen	10.068	100,00

*) Der Fonds wurde zum 15.07.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	1.100	1.100	0	EUR	164,880000	181.368,00	1,80
BASF	DE000BASF111		STK	4.000	4.000	0	EUR	52,340000	209.360,00	2,08
Bayer	DE000BAY0017		STK	3.300	3.300	0	EUR	53,510000	176.583,00	1,75
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	2.000	2.000	0	EUR	92,440000	184.880,00	1,84
Danone	FR0000120644		STK	3.400	3.400	0	EUR	55,080000	187.272,00	1,86
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	13.000	13.000	0	EUR	14,275000	185.575,00	1,84
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	8.100	8.100	0	EUR	22,210000	179.901,00	1,79
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	1.400	1.400	0	EUR	131,200000	183.680,00	1,82
Kon. Philips	NL0000009538		STK	5.000	5.000	0	EUR	40,345000	201.725,00	2,00
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.000	1.000	0	EUR	218,100000	218.100,00	2,17
Orange	FR0000133308		STK	14.000	18.800	4.800	EUR	8,804000	123.256,00	1,22
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	2.300	2.300	0	EUR	86,180000	198.214,00	1,97
Total S.E.	FR0000120271		STK	5.950	5.950	0	EUR	28,330000	168.563,50	1,67
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	3.900	3.900	0	EUR	51,700000	201.630,00	2,00
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	4.000	4.000	0	EUR	26,140000	104.560,00	1,04
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	5.100	5.100	0	CHF	41,790000	197.159,11	1,96
Nestlé	CH0038863350		STK	2.080	2.080	0	CHF	109,700000	211.078,63	2,10
Novartis	CH0012005267		STK	3.010	3.010	0	CHF	80,500000	224.148,94	2,24
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	600	600	0	CHF	321,400000	178.390,38	1,77
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BHP3Z91		STK	5.500	8.000	2.500	GBP	16,696000	100.495,76	1,00
Diageo	GB0002374006		STK	6.400	6.400	0	GBP	26,445000	185.223,53	1,84
Rio Tinto	GB0007188757		STK	3.600	3.600	0	GBP	47,120000	185.643,78	1,84
3M Co.	US88579Y1010		STK	1.400	1.400	0	USD	159,810000	190.728,44	1,89
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	2.500	2.500	0	USD	45,980000	97.992,41	0,97
Blackrock	US09247X1019		STK	325	325	0	USD	554,800000	153.710,41	1,53
Coca-Cola	US1912161007		STK	4.800	4.800	0	USD	48,920000	200.175,61	1,99
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	5.600	5.600	0	USD	34,280000	163.648,61	1,63
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	2.000	2.000	0	USD	59,860000	102.058,74	1,01
Goldman Sachs	US38141G1040		STK	1.150	1.150	0	USD	196,790000	192.923,15	1,92
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.710	1.710	0	USD	147,060000	214.375,01	2,13
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	4.500	4.500	0	USD	27,110000	103.998,12	1,03
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	2.700	2.700	0	USD	81,900000	188.508,59	1,87
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	3.500	3.500	0	USD	62,770000	187.285,28	1,86
PepsiCo	US7134481081		STK	1.700	1.700	0	USD	137,160000	198.774,14	1,97
Pfizer	US7170811035		STK	5.250	5.250	0	USD	36,170000	161.879,29	1,61

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	690	690	0	CHF 320,275000	204.430,85	2,03	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.347.296,28	63,04	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Apple	US0378331005		STK	2.150	2.150	0	USD 114,090000	209.107,45	2,08	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.700	3.700	0	USD 39,060000	123.201,91	1,22	
Intel Corp.	US4581401001		STK	4.450	4.450	0	USD 51,190000	194.190,78	1,93	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.100	1.100	0	USD 207,260000	194.353,18	1,93	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	720.853,32	7,16	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	3.000	3.000	0	USD 43,260000	110.634,67	1,10	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	110.634,67	1,10	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.178.784,27	71,30	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	887.153,74				887.153,74	8,81	
Bank: National-Bank AG			EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	14,90	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	500.000,00				500.000,00	4,97	
Summe der Bankguthaben							EUR	2.887.153,74	28,68	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	11.409,25				11.409,25	0,11	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.409,25	0,11	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-9.023,83			EUR	-9.023,83	-0,09	
Fondsvermögen							EUR	10.068.323,43	100,2)	
BRENTAS Dividend Income Fund F										
Anteilwert							EUR	97,75		
Umlaufende Anteile							STK	103.000		

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,572950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)

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					
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	14.500	14.500	

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 %)	71,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BRENTAS Dividend Income Fund F

Anteilwert	EUR	97,75
Umlaufende Anteile	STK	103.000,00

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.

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 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.

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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(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