

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

D&R Best-of mit seinem Teilfonds D&R Best-of - Multiple Opportunities

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K738

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Best-of - Multiple Opportunities

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

Hamburg, im August 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021	9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	13

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2021

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 20.107.894,76 (19.099.037,58)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 101.623 (83.454)

P-Klasse 95.632 (100.398)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *) per 30.06.2021	% des NTFV *) per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände	20.153	100,22	
1. Aktien	1.989	9,89	(0,00)
2. Anleihen	15.456	76,87	(89,87)
3. Zertifikate	807	4,01	(3,16)
4. Sonstige Wertpapiere	399	1,98	(0,00)
5. Derivate	5	0,04	(0,17)
6. Bankguthaben	1.456	7,24	(6,82)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	41	0,19	(0,30)
II. Verbindlichkeiten	-45	-0,22	(-0,32)
III. Netto-Teilfondsvermögen	20.108	100,00	

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Deutschland	6.994.909,85	34,79
Canada	2.903.192,86	14,44
Norwegen	2.016.247,92	10,03
Spanien	1.908.361,32	9,49
Australien	1.134.114,40	5,64
Japan	964.702,83	4,80
USA	963.249,55	4,79
Neuseeland	959.353,25	4,77
Jersey	807.280,00	4,00
Wertpapiervermögen	18.651.411,98	92,75
Derivate	4.882,41	0,04
Bankguthaben	1.455.503,55	7,24
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3.903,18	-0,03
	20.107.894,76	100,00

**) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV)
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8		STK	499.191	499.191	0	AUD 0,500000	157.577,89	0,78
Cameco Corp.	CA13321L1085		STK	32.500	32.500	0	CAD 23,680000	521.815,78	2,59
Bridgestone	JP3830800003		STK	5.127	5.127	0	JPY 5.041,000000	196.489,20	0,98
Canon	JP3242800005		STK	9.821	9.821	0	JPY 2.518,500000	188.042,64	0,94
Fanuc	JP3802400006		STK	966	966	0	JPY 26.775,000000	196.637,02	0,98
Honda Motor	JP3854600008		STK	7.361	7.361	0	JPY 3.554,000000	198.889,98	0,99
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	11.486	11.486	0	JPY 2.114,500000	184.643,99	0,92
Barrick Gold	CA0679011084		STK	20.000	20.000	0	USD 20,530000	344.897,10	1,71
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Berlin, Land FLR-Landessch.v.13(2021) A.411	DE000A1TNF42		EUR	1.000	0	0	% 100,162000	1.001.620,00	4,98
0,000000000% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)	DE000A2AAWK7		EUR	500	0	0	% 101,083500	505.417,50	2,51
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	2.000	1.100	0	% 102,798000	2.266.017,43	11,27
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	1.400	1.400	0	% 120,353000	1.812.289,92	9,01
1,000000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 15/30	ES00000127C8		EUR	1.500	1.000	0	% 119,688500	1.908.361,32	9,49
2,250000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2017(22)	AU000XCLWAW9		AUD	1.500	0	0	% 103,119000	976.536,51	4,86
2,000000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 12/23	N00010646813		NOK	10.000	0	0	% 102,605500	1.007.022,28	5,01
5,500000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0		NZD	1.500	0	0	% 108,877000	959.353,25	4,77
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	12.425.611,81	61,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landes-schatz.v.15(23) A.2	DE000SHFM469		EUR	1.000	0	0	% 101,088500	1.010.885,00	5,03
0,130670000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(30)	US912828Z263		USD	1.000	1.000	0	% 110,156250	963.249,55	4,79
1,250000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K452		CAD	1.500	0	0	% 100,357000	1.020.683,46	5,08
0,250000000% Canada CD-Bonds 2020(22)	CA135087L369		CAD	1.500	0	0	% 99,876500	1.015.796,52	5,05
0,980000000% Sparebanken Øst Boligkred. AS NK-FLR Hyp.Pfandbr. 2021(27)	N00011013096		NOK	10.000	10.000	0	% 102,830000	1.009.225,64	5,02
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.019.840,17	24,97

Vermögensaufstellung per 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV (*)	
					im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	40.000	10.000	0	EUR 20,182000	807.280,00	4,01	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	807.280,00	4,01	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
iSh.Divers.Commo.Swap U.ETF DE	DE000A0H0728		ANT	20.000	20.000	0	EUR 19,934000	398.680,00	1,98	
Summe der Investmentanteile							EUR	398.680,00	1,98	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.651.411,98	92,75	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Sea 100,000000000 17.09.2021	17.528,12	XCBO	STK	10.000			USD 0,360000	3.023,94	0,02	
Put Tesla Motors 100,000000000 21.01.2022	16.537,24	XNAS	STK	10.000			USD 0,630000	5.291,89	0,03	
Put Zoom Video Com. 100,000000000 21.01.2022	21.231,87	XNAS	STK	15.000			USD 0,375000	4.724,91	0,02	
Put Peloton Interactive Inc. 25,000000000 21.01.2022	12.220,68	XNYS	STK	40.000			USD 0,090000	3.023,94	0,02	
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	16.064,68	0,09	
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 17.09.2021	899.202,02	XCME	USD	Anzahl 5				21.209,58	0,11	
E-Mini S&P 500 17.09.2021	899.202,02	XCME	USD	Anzahl 5				26.669,47	0,13	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	47.879,05	0,24	
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 21.09.2021	1.609.092,82	XCBT	USD	-1.000.000				-59.061,32	-0,29	
Summe der Zinsterminkontrakte							EUR	-59.061,32	-0,29	

Vermögensaufstellung per 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV)
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	285.001,09				285.001,09	1,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			NOK	269.362,01				26.436,55	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			GBP	19.380,31				22.519,53	0,11
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CAD	12.512,91				8.484,19	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			USD	72.751,60				61.110,13	0,31
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			NZD	43.286,55				25.427,53	0,13
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			JPY	5.274.666,00				40.100,86	0,20
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			AUD	1.562.445,78				986.423,67	4,90
Summe der Bankguthaben							EUR	1.455.503,55	7,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	29.801,77				29.801,77	0,14
Dividendenansprüche			EUR	11.338,75				11.338,75	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.140,52	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-45.043,70			EUR	-45.043,70	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen							EUR	20.107.894,76	100²⁾
D&R Best-of - Multiple Opportunities I									
Anteilwert							EUR	102,92	
Umlaufende Anteile							STK	101.623	
D&R Best-of - Multiple Opportunities P									
Anteilwert							EUR	100,90	
Umlaufende Anteile							STK	95.632	

Fußnoten:

) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,583950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,474850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,189000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,702350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,750000000% Australia, Commonwealth of... AD-Loan 2007(21) Ser. 124	AU0000XCLWM5	AUD	-	1.500	
0,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598	EUR	-	1.000	
0,000000000% DNB Boligkreditt A.S. EO-FLR M.-T. Pfandbr. 14/21	XS1137512742	EUR	-	1.500	
0,000000000% European Investment Bank EO-FLR MTN 13/21	XS0907250509	EUR	-	2.500	
0,000000000% Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(21) Aus.580	DE000A1YC5L8	EUR	-	1.000	
2,750000000% Rumänien ERMTN 15/25	XS1312891549	EUR	-	200	
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	NO0010572878	NOK	-	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			5.747,08
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			2.435,15
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			6.782,72
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			25.640,02
Basiswerte: DAX Index, S&P-MIB Index		EUR			7.245,78
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			901,03
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Großbritannien Long Gilt synth. Anleihe		GBP			1.480,99
Basiswert: Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)		USD			7.816,87
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)		USD			1.612,55
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Tesla Inc., Square Inc. Registered Shs Class A		USD			30,65
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			25,10
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			144,69
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			138,38

D&R Best-of (der „Fonds“) mit seinem Teilfonds D&R Best-of - Multiple Opportunities Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrellafonds D&R Best-of zum 30. Juni 2021 aus nur einem Teilfonds, dem D&R Best-of - Multiple Opportunities besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens der konsolidierten Aufstellung des Umbrella-Fonds D&R Best-of.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständi-

gen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag,

der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen

dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden

Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren

Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrun-

delegierung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in

anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellegebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

7. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Fi-

nanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet. Ungewöhnlich hohe Rückgaben sowie Liquiditätsprobleme des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds sind vor diesem Hintergrund nicht zu verzeichnen. Weiterhin hat der Fonds sowie sein jeweiliger Teilfonds keine going-concern Probleme und die Dienstleister haben keine operationellen Schwierigkeiten. Die ständige Überwachung des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds lassen die Risiken durch die Pandemie eindämpfen.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum ergaben sich nicht.

9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments

und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender 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)

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

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, Rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

Fondsmanager

DONNER & REUSCHEL
Luxemburg S.A.
Ballindamm 27
D-20095 Hamburg

Anlageberater und Vertriebsstelle

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
14, rue de Gabriel Lippmann
L-5364 Munsbach

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg
Société Coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
D-20355 Hamburg

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