

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Wachstum Global TAA

31. März 2022



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Mai 2022

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

D&R Wachstum Global TAA

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 6,48 % in der I-Klasse, von – 6,72 % in der P-Klasse, von – 6,82 % in der S-Klasse sowie von – 6,07 % in der V-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 31. MÄRZ 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	9
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	11

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 38.514.175,74	(70.476.875,11)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	108.011	(112.915)
P-Klasse	93.753	(106.802)
S-Klasse	1.066	(1.046)
V-Klasse	119.317	(326.559)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	71	0,18	(28,78)
2. Sonstige Wertpapiere	5.345	13,88	(67,47)
3. Derivate	-59	-0,15	(0,00)
4. Bankguthaben	33.202	86,21	(3,88)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20	0,05	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-64	-0,17	(-0,16)
III. Fondsvermögen	38.515	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Nynomic	DE000A0MSN1		STK	1.787	0	26.213	EUR	39,700000	70.943,90	0,18
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	70.943,90	0,18	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	LU0378438732		ANT	43.252	43.252	74.279	EUR	123,580000	5.345.082,16	13,88
Summe der Investmentanteile							EUR	5.345.082,16	13,88	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.416.026,06	14,06	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Mini DAX Futures 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -73					-58.947,50	-0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-58.947,50	-0,15	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.801.787,77					4.801.787,77	12,47
Bank: National-Bank AG			EUR	7.000.000,00					7.000.000,00	18,18
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	7.000.006,31					7.000.006,31	18,18
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	6.999.418,80					6.999.418,80	18,17
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	7.400.000,00					7.400.000,00	19,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4,95					4,81	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	564,47					505,71	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	33.201.723,40	86,21	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Quellensteueransprüche			EUR	19.613,85					19.613,85	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.613,85	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-64.240,07	-0,17	
Fondsvermögen							EUR	38.514.175,74	100 2)	
D&R Wachstum Global TAA I										
Anteilwert							EUR	121,99		
Umlaufende Anteile							STK	108.011		
D&R Wachstum Global TAA P										
Anteilwert							EUR	117,35		
Umlaufende Anteile							STK	93.753		
D&R Wachstum Global TAA S										
Anteilwert							EUR	107,46		
Umlaufende Anteile							STK	1.066		
D&R Wachstum Global TAA V										
Anteilwert							EUR	119,19		
Umlaufende Anteile							STK	119.317		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Zinsen Auslagerungskonto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 135.067.177,88 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,029550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
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					
Partners Group	CH0024608827	STK	-	833	
Sika AG	CH0418792922	STK	-	4.079	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	11.835	11.835	
ING Groep	NL0011821202	STK	90.669	90.669	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	7.004	
Merck	DE0006599905	STK	-	6.095	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	-	8.120	
Téléperformance S.A.	FR0000051807	STK	-	3.290	
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	16.539	16.539	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	-	61.272	
Blackrock	US09247X1019	STK	-	1.587	
Danaher	US2358511028	STK	-	4.129	
Deere	US2441991054	STK	2.149	2.149	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	8.745	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	13.471	13.471	
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	7.981	7.981	
Pfizer	US7170811035	STK	20.377	20.377	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	-	10.931	
Target	US87612E1064	STK	-	6.246	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	-	537	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	-	5.099	
Old Dominion Freight Line	US6795801009	STK	-	4.938	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	-	9.956	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile D&R	DE000A2N8135	ANT	-	59.765	
BIT Global Leaders I - I	DE000A2QDRV4	ANT	-	28.495	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599	ANT	-	24.619	
HSBC MSCI Em.Markts. UCITS ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00B5SSQT16	ANT	-	510.799	
iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4L37	ANT	235.508	718.154	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BP3QZB59	ANT	249.175	346.476	
iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00BP3QZ825	ANT	-	109.006	
Lupus alpha Equity Protect Inhaber-Anteile C	DE000A2QNXL2	ANT	14.575	14.575	

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			5.066,25
Basiswert: S&P 500 Index		USD			6.904,83

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 5.321.700,00

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 %)	14,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,15

Sonstige Angaben

D&R Wachstum Global TAA I

Anteilwert	EUR	121,99
Umlaufende Anteile	STK	108.011

D&R Wachstum Global TAA P

Anteilwert	EUR	117,35
Umlaufende Anteile	STK	93.753

D&R Wachstum Global TAA S

Anteilwert	EUR	107,46
Umlaufende Anteile	STK	1.066

D&R Wachstum Global TAA V

Anteilwert	EUR	119,19
Umlaufende Anteile	STK	119.317

	D&R Wachstum Global TAA I	D&R Wachstum Global TAA P
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,00%p.a.	1,50%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	-
Anlegerkreis	-	-

	D&R Wachstum Global TAA S	D&R Wachstum Global TAA V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.	0,280%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	-
Anlegerkreis	Die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S wird ausschließlich bei der fondsgebundenen Police der SIGNAL IDUNA gezeichnet.	Die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V darf ausschließlich von der DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden.

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 Wachstum Global TAA 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 Wachstum Global TAA P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile D&R	1,8450 %
BIT Global Leaders I - I	1,3950 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	0,0800 %
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	0,2500 %
HSBC MSCI Em.Markts. UCITS ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	0,4000 %
iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	0,3000 %
iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
Lupus alpha Equity Protect Inhaber-Anteile C	0,6000 %

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: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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