

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

ENRAK High Dynamic global

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ENRAK High Dynamic global

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,68 %.

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

Hamburg, im Mai 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 30.095.333,99 (20.985.593,41)

Umlaufende Anteile: 402.495 (296.619)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	24.834	82,53	(91,26)
2. Zertifikate	208	0,69	(1,11)
3. Bankguthaben	5.190	17,24	(9,50)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-138	-0,46	(-1,87)
III. Fondsvermögen	30.095	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ASML Holding	NL0010273215		STK	3.940	1.140	0	EUR	516,300000	2.034.222,00	6,76
HYPOPORT	DE0005493365		STK	137	1.125	2.163	EUR	428,000000	58.636,00	0,19
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	13.000	0	0	HKD	609,500000	869.166,98	2,89
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	5.700	1.780	0	USD	278,550000	1.353.971,77	4,50
Autodesk	US0527691069		STK	1.875	0	0	USD	268,430000	429.204,15	1,43
Five9 Inc. Registered Shares DL -,01	US3383071012		STK	8.400	4.600	0	USD	151,440000	1.084.804,50	3,60
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	2.700	850	0	USD	358,200000	824.747,37	2,74
RingCentral	US76680R2067		STK	5.440	1.945	0	USD	286,750000	1.330.251,99	4,42
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	4.370	0	0	USD	210,000000	782.586,45	2,60
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	1.080	650	0	USD	1.048,680000	965.824,76	3,21
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	1.700	0	0	USD	249,430000	361.600,65	1,20
VISA	US92826C8394		STK	6.470	2.045	0	USD	211,900000	1.169.140,83	3,88
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	11.264.157,45	37,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.960	820	0	EUR	419,000000	821.240,00	2,73
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	2.245	0	0	USD	465,460000	891.107,92	2,96
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	570	0	0	USD	2.046,470000	994.745,15	3,31
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	420	60	0	USD	3.055,290000	1.094.292,24	3,64
Apple Inc.	US0378331005		STK	10.400	0	0	USD	119,900000	1.063.369,29	3,53
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16		STK	8.900	2.100	0	USD	204,430000	1.551.551,61	5,16
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	4.170	4.170	0	USD	288,000000	1.024.141,90	3,40
Fiserv	US3377381088		STK	7.000	0	0	USD	120,760000	720.863,00	2,40
Intuit Inc.	US4612021034		STK	2.460	0	0	USD	373,660000	783.868,67	2,60
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	615	0	0	USD	726,490000	381.009,98	1,27
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	5.770	1.345	0	USD	231,850000	1.140.813,12	3,79
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	3.300	0	0	USD	514,870000	1.448.915,70	4,81
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	2.380	0	0	USD	236,540000	480.079,48	1,60
The Trade Desk Inc.	US88339J1051		STK	2.200	870	0	USD	625,880000	1.174.208,84	3,91
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	4.500	0	0	EUR	46,158000	207.711,00	0,69
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	13.777.917,90	45,80	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.042.075,35	83,22	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.171.007,07				2.171.007,07	7,21
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	2.998.888,44				2.998.888,44	9,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	23.043,41				19.650,71	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	5.189.546,22	17,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.498,04				1.498,04	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.498,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-137.785,62			EUR	-137.785,62	-0,46
Fondsvermögen							EUR	30.095.333,99	100 2)
Anteilwert							EUR	74,77	
Umlaufende Anteile							STK	402.495	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

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 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 31.03.2021	
Hongkong-Dollar	HKD	9,116200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 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					
SAP	DE0007164600	STK	-	1.800	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	-	5.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	-	3.270	

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 %)	83,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	74,77
Umlaufende Anteile	STK	402.495

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 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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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)

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