

HALBJAHRESBERICHT

DBC Opportunity

31. Mai 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

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 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 10,69%.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.360.896,37	100,40
1. Aktien	9.344.403,57	100,23
2. Bankguthaben	9.843,53	0,11
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.649,27	0,07
II. Verbindlichkeiten	-37.701,44	-0,40
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-13.595,16	-0,15
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.106,28	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 9.323.194,93	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		9.146.482,87	98,10
Aktien							EUR		9.146.482,87	98,10
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK		5.000	0	0	AUD	108,7700	308.707,50	3,31
CH0010645932	Givaudan SA	STK		63	0	0	CHF	4.113,0000	276.910,50	2,97
CH0024608827	Partners Group Holding	STK		150	0	0	CHF	1.093,5000	175.287,20	1,88
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens- Aktien SF 0,10	STK		1.880	0	0	CHF	107,1500	215.273,31	2,31
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		3.000	0	0	DKK	453,6500	182.448,87	1,96
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		400	0	0	EUR	665,5000	266.200,00	2,86
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		180	0	0	EUR	2.383,0000	428.940,00	4,60
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		425	0	0	EUR	481,2500	204.531,25	2,19
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		800	0	0	EUR	402,7500	322.200,00	3,46
DE0006452907	Nemetschek	STK		2.580	0	0	EUR	121,5000	313.470,00	3,36
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		2.360	0	0	EUR	156,0000	368.160,00	3,95
JP3236200006	Keyence Corp.	STK		400	0	0	JPY	62.410,0000	152.307,74	1,63
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK		410	0	0	USD	413,3600	149.319,47	1,60
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		2.000	0	0	USD	171,8600	302.837,00	3,25
US0378331005	Apple Inc.	STK		1.500	0	0	USD	199,9500	264.251,10	2,83
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	STK		2.400	2.400	0	USD	86,3700	182.632,60	1,96
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.000	0	200	USD	51,4200	317.127,75	3,40
US2358511028	Danaher	STK		870	0	0	USD	190,4700	145.999,03	1,57
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		450	0	0	USD	722,5700	286.481,50	3,07
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK		150	0	0	USD	1.685,0000	222.687,22	2,39
US4612021034	Intuit Inc.	STK		500	0	0	USD	757,2200	333.577,09	3,58
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		750	0	0	USD	555,7500	367.235,68	3,94
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	STK		600	0	0	USD	297,0500	157.030,84	1,68
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		650	0	20	USD	645,0500	369.411,89	3,96
US6153691059	Moody's	STK		800	0	0	USD	481,6400	339.481,94	3,64
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK		650	0	35	USD	566,0000	324.140,97	3,48
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		4.900	0	100	USD	139,1900	600.908,37	6,45
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		2.400	0	100	USD	197,1500	416.881,06	4,47
US8807701029	Teradyne	STK		2.800	0	0	USD	80,9800	199.774,45	2,14
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	STK		1.200	0	0	USD	196,3900	207.637,00	2,23
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A	STK		790	0	0	USD	314,3200	218.777,80	2,35
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		400	0	0	USD	447,0900	157.564,76	1,69
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		600	0	0	USD	362,4000	191.577,09	2,05
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK		1.200	0	0	USD	167,1400	176.711,89	1,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	197.920,70	2,12
Aktien								EUR	197.920,70	2,12
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	3.000	0	0	USD	74,8800		197.920,70	2,12
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.344.403,57	100,23
Bankguthaben								EUR	9.843,53	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	228,97	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	368,38					49,39	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	990,41					86,13	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.014,47					93,45	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	9.614,56	0,10
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.519,46					4.829,77	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	272,51					323,70	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.617,53					181,78	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	63.345,00					386,47	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.418,37					3.892,84	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	6.649,27	0,07
Dividendenansprüche			EUR	6.649,27					6.649,27	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-13.595,16	-0,15
EUR - Kredite								EUR	-13.595,16	-0,15
EUR - Kredite			EUR	-13.595,16					-13.595,16	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-24.106,28	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.106,28					-24.106,28	-0,26
Fondsvermögen								EUR	9.323.194,93	100,00
Anteilwert DBC Opportunity								EUR	93,86	
Umlaufende Anteile DBC Opportunity								STK	99.330,838	

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 30.05.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,898200	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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				
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	0	600
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ)	STK	0	2.200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,23

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	93,86
Umlaufende Anteile DBC Opportunity	STK	99.330,838

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 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST