

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

DBC Basic Return

31. Mai 2022

in Kooperation mit  
**Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH,**  
München (Vertriebsgesellschaft)

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Juli 2022

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Sondervermögen)

DBC Basic Return

in der Zeit vom 01. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,55 %.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	7
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	8

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 6.519.912,34	(7.147.274,04)
Umlaufende Anteile:	111.180	(112.672)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	5.607	86,01	(95,71)
<b>2. Bankguthaben</b>	801	12,29	(3,24)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	131	2,00	(1,50)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-19	-0,30	(-0,45)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.520</b>	<b>100,00</b>	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
TBF SPECIAL INCOME EUR I	DE000A1JRQC3		ANT	4.950	0	0	EUR	124,230000	614.938,50	9,43
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ComStage - MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU1033693638		ANT	9.915	0	0	EUR	26,815000	265.870,73	4,08
ComStage-SDAX UCITS ETF I	LU0603942888		ANT	2.275	0	0	EUR	119,920000	272.818,00	4,18
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241		ANT	25.000	0	0	EUR	14,194000	354.850,00	5,44
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	5.700	0	0	EUR	142,360000	811.452,00	12,45
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	990	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
Invesco Fds-Invesco Gl.Inc.Fd Actions Nom. Z Acc. EUR o.N.	LU1701679026		ANT	64.450	0	0	EUR	11,661500	751.583,68	11,52
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797613		ANT	390	0	195	EUR	1.153,120000	449.716,80	6,90
Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCI.ETF I	DE000ETF9082		ANT	7.300	0	0	EUR	24,825000	181.222,50	2,78
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	LU0378438732		ANT	2.000	0	0	EUR	122,860000	245.720,00	3,77
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU1009762938		ANT	25.000	0	0	EUR	17,930000	448.250,00	6,88
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	2.500	0	1.250	EUR	206,540000	516.350,00	7,92
ComStage ETF-MSCI World TRN I	LU0392494562		ANT	7.070	0	0	USD	80,600000	528.561,36	8,11
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014		ANT	3.600	0	0	USD	47,595000	158.929,60	2,44
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.600.263,17</b>	<b>85,90</b>	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>										
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>										
AXA Immoselect	DE0009846451		ANT	6.000	0	0	EUR	0,210000	1.260,00	0,02
TMW Immobilien Weltfonds	DE000A0DJ328		ANT	9.200	0	0	EUR	0,660000	6.072,00	0,09
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.332,00</b>	<b>0,11</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.607.595,17</b>	<b>86,01</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	781.064,36				781.064,36	11,98	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	21.708,52				20.135,91	0,31	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>801.200,27</b>	<b>12,29</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Sonstige Ansprüche			EUR	130.515,13				130.515,13	2,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>130.515,13</b>	<b>2,00</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-19.398,23</b>			<b>EUR</b>	<b>-19.398,23</b>	<b>-0,30</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.519.912,34</b>	<b>100,2)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>58,64</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>111.180</b>		

**Fußnoten:**

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

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 31.05.2022	
US-Dollar	USD	1,078100	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Alpina-Sol.Ins.Link.Strategy Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0524670394	ANT	-	1.970	

## 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 %) 86,01  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 58,64  
Umlaufende Anteile STK 111.180

#### 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.

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF SPECIAL INCOME EUR I 0,5600 %  
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:  
AXA Immoselect 0,6000 %  
TMW Immobilien Weltfonds 0,7500 %  
ComStage - MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N. 0,3000 %  
ComStage-SDAX UCITS ETF I 0,7000 %  
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 0,4000 %

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen 1,0000 %  
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap. 2,0000 %  
Invesco Fds-Invesco Gl.Inc.Fd Actions Nom. Z Acc. EUR o.N. 0,6200 %  
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR) 0,6400 %  
Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCI.ETF I 0,4000 %  
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I 0,0800 %  
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N. 0,8500 %  
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. 0,7200 %  
ComStage ETF-MSCI World TRN I 0,4000 %  
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. 0,2500 %  
Alpina-Sol.Ins.Link.Strategy Inhaber-Anteile I EUR o.N. 2,0000 %  
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: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### GESELLSCHAFTER:

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

### VERWAHRSTELLE:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00  
(Stand 31.12.2021)\*

\*) inkl. Lampe Privatbankiers

### 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST