

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

DBC Opportunity

31. Mai 2022

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

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Juli 2022

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

DBC Opportunity

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 26,05 %.

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	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 9.420.265,73	(12.647.725,08)
Umlaufende Anteile:	126.639	(125.729)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.885	83,71	(98,70)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	197	2,08	(1,67)
3. Bankguthaben	1.356	14,40	(2,01)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,06	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-24	-0,25	(-2,41)
III. Fondsvermögen	9.420	100,00	

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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adyen N.V.	NL0012969182		STK	95	0	0	EUR 1.499,800000	142.481,00	1,51
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	790	0	0	EUR 556,100000	439.319,00	4,66
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	5.000	0	0	EUR 40,435000	202.175,00	2,15
Hermes International	FR0000052292		STK	180	0	0	EUR 1.135,000000	204.300,00	2,17
LVMH	FR0000121014		STK	425	0	0	EUR 608,600000	258.655,00	2,75
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	960	0	0	EUR 257,700000	247.392,00	2,63
Nemetschek	DE0006452907		STK	2.580	0	0	EUR 68,660000	177.142,80	1,88
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.360	0	0	EUR 92,860000	219.149,60	2,33
Givaudan	CH0010645932		STK	63	0	0	CHF 3.656,000000	223.131,99	2,37
Partners Group	CH0024608827		STK	150	0	0	CHF 1.042,000000	151.416,81	1,61
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH1175448666		STK	1.880	1.880	0	CHF 124,050000	225.927,83	2,40
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861		STK	1.900	4.185	2.285	DKK 785,500000	200.622,39	2,13
Keyence Corp.	JP3236200006		STK	400	0	0	JPY 51.640,000000	150.121,73	1,59
Lasertec Corp.	JP3979200007		STK	1.910	0	0	JPY 18.625,000000	258.539,55	2,74
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511		STK	22.600	0	0	SEK 87,260000	187.750,60	1,99
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	2.200	0	0	SEK 1.039,000000	217.618,55	2,31
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278		STK	2.200	0	0	SEK 640,800000	134.215,56	1,42
Swedencare AB	SE0015988167		STK	15.000	0	0	SEK 94,920000	135.552,23	1,44
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219		STK	28.300	0	0	SEK 101,250000	272.796,73	2,90
Edwards Lifesciences	US28176E1082		STK	2.180	0	0	USD 101,120000	204.472,31	2,17
Moody's	US6153691059		STK	890	0	0	USD 307,490000	253.841,11	2,69
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	685	0	0	USD 448,170000	284.756,93	3,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	3.000	0	0	USD 93,770000	260.931,27	2,77
Teradyne	US8807701029		STK	3.750	0	0	USD 109,400000	380.530,56	4,04
Veeva System Inc.	US9224751084		STK	810	0	0	USD 172,000000	129.227,34	1,37
VISA	US92826C8394		STK	1.100	0	0	USD 212,880000	217.204,34	2,31
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.200	0	0	USD 172,100000	191.559,22	2,03
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	3.000	0	0	DKK 770,200000	310.602,09	3,30
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	7.200	7.200	8.200	SEK 291,600000	199.883,85	2,12
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	410	0	0	USD 428,220000	162.851,50	1,73
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	125	0	0	USD 2.246,330000	260.450,10	2,76
Apple Inc.	US0378331005		STK	2.000	0	0	USD 149,640000	277.599,48	2,95
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	430	0	0	USD 398,610000	158.985,53	1,69
Intuit Inc.	US4612021034		STK	500	0	0	USD 422,480000	195.937,30	2,08
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	900	0	0	USD 85,210000	71.133,48	0,76
The Trade Desk Inc.	US88339J1051		STK	3.000	0	0	USD 52,490000	146.062,52	1,55
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	790	0	0	USD 178,650000	130.909,47	1,39
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	615	0	0	CHF 330,639300	196.990,23	2,08
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.082.237,00	85,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.082.237,00	85,79

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		122.333,02			122.333,02	1,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK		-14.130,68			-1.345,30	-0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		904,69			89,35	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		21.173,36			2.846,23	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		243,11			285,21	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		1.313.756,26			1.218.584,79	12,94
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY		285.979,00			2.078,41	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD		1.494,36			176,61	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		11.558,77			11.197,65	0,12
Summe der Bankguthaben						EUR	1.356.245,97	14,40
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		EUR		5.405,57			5.405,57	0,06
Quellensteueransprüche		EUR		177,00			177,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	5.582,57	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.799,81		EUR	-23.799,81	-0,25
Fondsvermögen						EUR	9.420.265,73	100 2)
Anteilwert						EUR	74,39	
Umlaufende Anteile						STK	126.639	

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	
Schweizer Franken	CHF	1,032250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,461500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	137,595000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,125550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,503700	= 1 Euro (EUR)
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Descartes Systems Grp.Inc, The	CA2499061083	STK	-	3.500	
Hongkong Exch. + Clear.	HK0388045442	STK	-	3.200	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	-	1.820	
Paycom Software Inc.	US70432V1026	STK	-	650	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Straumann	CH0012280076	STK	-	188	
Fortinet Inc.	US34959E1091	STK	-	835	
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	STK	-	750	
Match Group Inc.	US57667L1070	STK	-	2.201	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	-	670	
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	-	1.560	

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 %)	85,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	74,39
Umlaufende Anteile	STK	126.639

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 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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST