

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

D&R Zins Strategie



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zins Strategie

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 5,47 % in der Klasse I.

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

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 30. Juni 2020 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 10 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 11 |

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 44.900.349,72 (47.962.576,38)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 426.472 (430.649)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens per 31.12.2019 |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Anleihen | 44.114 | 98,25 | (90,21) |
| 2. Derivate | -74 | -0,17 | (0,02) |
| 3. Bankguthaben | 529 | 1,18 | (9,43) |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 525 | 1,17 | (1,19) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -194 | -0,43 | (-0,85) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 44.900 | 100,00 | |

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,250000000% Aareal Bank AG 14/26 | DE000A1TNC94 | | EUR | 274 | 0 | 0 | % 93,651000 | 256.603,74 | 0,57 |
| 4,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap. Secs 2017(27/Und.) | XS1693822634 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 96,013000 | 192.026,00 | 0,43 |
| 4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44) | XS1061711575 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,304562 | 210.609,12 | 0,47 |
| 4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.) | XS1140860534 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,118000 | 1.041.180,00 | 2,32 |
| 3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und. | XS0210434782 | | EUR | 700 | 200 | 0 | % 99,234500 | 694.641,50 | 1,55 |
| 0,000000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0203470157 | | EUR | 1.000 | 200 | 0 | % 72,385500 | 723.855,00 | 1,61 |
| 0,143000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) | XS0202197694 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 75,208500 | 376.042,50 | 0,84 |
| 3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074) | DE000A11QR73 | | EUR | 200 | 0 | 400 | % 103,932400 | 207.864,80 | 0,46 |
| 2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2022/2075) | DE000A14J611 | | EUR | 1.000 | 400 | 200 | % 99,460000 | 994.600,00 | 2,22 |
| 1,604000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 1.500 | 250 | 0 | % 68,988000 | 1.034.820,00 | 2,30 |
| 5,250000000% Caixabank S.A. EO-FLR Notes 2018(26/Und.) | ES0840609012 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % 89,122000 | 712.976,00 | 1,59 |
| 7,500000000% Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. v.02(13/unbef.) | DE0007490724 | | EUR | 50 | 0 | 0 | % 100,125000 | 50.062,50 | 0,11 |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26) | DE000CZ40LD5 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % 103,954500 | 155.931,75 | 0,35 |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27) | DE000CZ40LW5 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 103,959000 | 415.836,00 | 0,93 |
| 4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.) | FR0012222297 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 109,470000 | 109.470,00 | 0,24 |
| 0,000000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.) | FR0010161026 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 | % 76,073000 | 836.803,00 | 1,86 |
| 6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr. Anl.v.14(22/unb.) | DE000DB7XHP3 | | EUR | 600 | 400 | 0 | % 86,458500 | 518.751,00 | 1,16 |
| 5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075) | XS1271836600 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 83,627500 | 334.510,00 | 0,75 |
| 5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und. | XS1808862657 | | EUR | 1.000 | 400 | 0 | % 87,926000 | 879.260,00 | 1,96 |
| 3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09 | DE000A0DHUM0 | | EUR | 1.200 | 400 | 0 | % 95,157500 | 1.141.890,00 | 2,54 |
| 1,320000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr. Pref.Sec.04/11 U. | DE000A0DCXA0 | | EUR | 25 | 0 | 0 | % 94,093000 | 23.523,25 | 0,05 |
| 2,242000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und. | DE0009078337 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 98,156500 | 98.156,50 | 0,22 |
| 5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25 | FR0011401751 | | EUR | 1.200 | 1.000 | 200 | % 107,096600 | 1.285.159,20 | 2,86 |
| 1,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79) | XS2035564629 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 97,364500 | 292.093,50 | 0,65 |
| 3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76 | XS1044811591 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 101,458500 | 304.375,50 | 0,68 |
| 3,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/81) | XS1713463559 | | EUR | 600 | 200 | 0 | % 102,979000 | 617.874,00 | 1,38 |
| 2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77) | DE000A2GSFF1 | | EUR | 500 | 200 | 0 | % 98,622000 | 493.110,00 | 1,10 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-----|-------------------|------------|--------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| 5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/Unb.) | DE000A0EUBN9 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 74,812000 | 149.624,00 | 0,33 | |
| 7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/Unb.) | XS1689189501 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 99,203500 | 198.407,00 | 0,44 | |
| 4,750000000% HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.) | XS1640903701 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 94,886500 | 948.865,00 | 2,11 | |
| 2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und | XS2056730323 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 97,630000 | 97.630,00 | 0,22 | |
| 0,186000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.) | NL0000113587 | | EUR | 1.500 | 400 | 0 | % | 78,249500 | 1.173.742,50 | 2,61 | |
| 7,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Notes 2017(27/Und.) | XS1548475968 | | EUR | 800 | 200 | 0 | % | 109,309500 | 874.476,00 | 1,95 | |
| 3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24 | XS1854830889 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 86,576500 | 86.576,50 | 0,19 | |
| 2,200000000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. 19(29) | DE000LB13HZ5 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 95,024500 | 190.049,00 | 0,42 | |
| 2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26) | XS1072249045 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 98,247000 | 196.494,00 | 0,44 | |
| 4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076) | XS1405763019 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 104,276000 | 625.656,00 | 1,39 | |
| 2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) | XS2011260705 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % | 104,439000 | 313.317,00 | 0,70 | |
| 3,500000000% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.) | XS1725580465 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 96,204000 | 577.224,00 | 1,29 | |
| 5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.) | XS2113662063 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 83,750000 | 251.250,00 | 0,56 | |
| 2,625000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30) | FR0013459765 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 91,696000 | 458.480,00 | 1,02 | |
| 0,310000000% Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.) | XS0197703118 | | EUR | 720 | 0 | 0 | % | 69,012500 | 496.890,00 | 1,11 | |
| 3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075) | XS1219499032 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 104,194500 | 416.778,00 | 0,93 | |
| 6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.) | XS0867620725 | | EUR | 1.000 | 300 | 0 | % | 99,447500 | 994.475,00 | 2,21 | |
| 6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und. | XS1002121454 | | EUR | 1.000 | 600 | 0 | % | 105,907000 | 1.059.070,00 | 2,36 | |
| 3,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.) | XS1795406658 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,183000 | 400.732,00 | 0,89 | |
| 2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und. | XS1591694481 | | EUR | 800 | 200 | 0 | % | 103,403000 | 827.224,00 | 1,84 | |
| 3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77) | XS1205618470 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 103,598480 | 207.196,96 | 0,46 | |
| 7,750000000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.) | AT000B121991 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 96,250000 | 192.500,00 | 0,43 | |
| 3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.) | XS1206541366 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 97,494000 | 194.988,00 | 0,43 | |
| 3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.) | XS1629774230 | | EUR | 1.200 | 0 | 0 | % | 99,579000 | 1.194.948,00 | 2,66 | |
| 3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2187689034 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 98,613000 | 493.065,00 | 1,10 | |
| 3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | XS2187689380 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 97,873500 | 489.367,50 | 1,09 | |
| 4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27) | DE000WBP0A20 | | EUR | 300 | 200 | 200 | % | 101,950000 | 305.850,00 | 0,68 | |
| 0,625000000% Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.) | CH0006125253 | | CHF | 4.000 | 1.000 | 0 | % | 28,375000 | 1.062.485,37 | 2,37 | |
| 1,425000000% AEGON FLR 96/08/und. | NL0000121416 | | NLG | 480 | 480 | 0 | % | 82,000000 | 178.608,70 | 0,40 | |
| 1,506000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.) | NL0000120004 | | NLG | 20 | 20 | 0 | % | 88,000000 | 7.986,57 | 0,02 | |
| 4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.) | NL0000120889 | | NLG | 985 | 985 | 0 | % | 84,250000 | 376.576,89 | 0,84 | |
| 0,914500000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.) | NL0000116168 | | USD | 400 | 0 | 0 | % | 72,942500 | 259.454,89 | 0,58 | |
| 1,147000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) | FR0008131403 | | USD | 500 | 200 | 0 | % | 70,408000 | 313.049,66 | 0,70 | |
| 7,250000000% Credit Suisse Group AG DL-FLR Bds 2018(25/Und.) Reg.S | USH3698DBZ62 | | USD | 800 | 200 | 0 | % | 103,424500 | 735.757,41 | 1,64 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-----|-------------------|------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| 4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.) | US381427AA15 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 84,875000 | 226.423,90 | 0,50 | |
| 6,875000000% UBS Group AG DL-FLR Bonds 2015(25/Und.) | CH0286864027 | | USD | 600 | 0 | 0 | % | 105,245500 | 561.533,95 | 1,25 | |
| 4,625000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.) | XS2056490423 | | EUR | 1.400 | 400 | 0 | % | 97,408500 | 1.363.719,00 | 3,04 | |
| 3,250000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap. Sec.2019(26/Und.) | XS2050933972 | | EUR | 1.400 | 1.000 | 0 | % | 92,287000 | 1.292.018,00 | 2,88 | |
| 2,500000000% Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS1967697738 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 102,298000 | 102.298,00 | 0,23 | |
| 4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27) | DE000A2E4Q88 | | EUR | 520 | 220 | 0 | % | 99,800000 | 518.960,00 | 1,16 | |
| 4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022) | DE000A2E4QG3 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 100,369000 | 200.738,00 | 0,45 | |
| 3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.) | XS2056730679 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 99,695500 | 996.955,00 | 2,22 | |
| 4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/Und.) | XS1577953331 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 97,705500 | 390.822,00 | 0,87 | |
| 4,221000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50) | XS0413650218 | | EUR | 2.400 | 200 | 0 | % | 55,255000 | 1.326.120,00 | 2,95 | |
| 4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23 | DE000NLB2HC4 | | EUR | 50 | 0 | 0 | % | 106,159500 | 53.079,75 | 0,12 | |
| 1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.) | FR0013447877 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 97,840000 | 391.360,00 | 0,87 | |
| 4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) | XS1853998182 | | EUR | 500 | 300 | 0 | % | 99,557000 | 497.785,00 | 1,11 | |
| 2,624000000% Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.) | XS2010032618 | | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 92,441000 | 647.087,00 | 1,44 | |
| 2,875000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR 2019/und | XS2056371334 | | EUR | 600 | 200 | 200 | % | 95,289500 | 571.737,00 | 1,27 | |
| 8,000000000% Barclays Bank PLC DL-FLR Securit. 2019(24/Und.) | US06738EBG98 | | USD | 1.000 | 200 | 0 | % | 104,272000 | 927.233,12 | 2,05 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 40.418.689,53 | 90,02 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 5,250000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.) | XS1692931121 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 94,750000 | 379.000,00 | 0,84 | |
| 1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr. Sec.2005(15/Und.) | DE000A0E5JD4 | | EUR | 1.600 | 900 | 400 | % | 85,960000 | 1.375.360,00 | 3,06 | |
| 0,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated) | CH0005362055 | | CHF | 420 | 10 | 0 | % | 30,500000 | 119.915,75 | 0,27 | |
| 4,875000000% Deutsche Bank AG FLR-Sub.Anl. v.2017(2027/2032) | US251526BN89 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 93,128000 | 165.627,14 | 0,37 | |
| 6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24 | XS1055787680 | | USD | 1.800 | 0 | 0 | % | 97,870000 | 1.566.546,62 | 3,49 | |
| 5,300000000% Tesla Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S | USU8810LAA18 | | USD | 100 | 0 | 0 | % | 99,630000 | 88.595,44 | 0,20 | |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 3.695.044,95 | 8,23 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 44.113.734,48 | 98,25 | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | | | |
| Euro Bund Futures 08.09.2020 | | XEUR | EUR | -23.000 | | | | | -60.950,00 | -0,14 | |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | EUR | -60.950,00 | -0,14 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2020 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|------|-------|--|--------------------|---------------------|--|-------------------|--|------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | | |
| USD/EUR 1,00 Mio. | | OTC | | | | | | | | -12.720,99 | -0,03 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | | EUR | -12.720,99 | -0,03 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | | |
| Bank: National-Bank AG | | | EUR | 0,04 | | | | | | 0,04 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 501.631,65 | | | | | | 501.631,65 | 1,12 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | CHF | 3.596,51 | | | | | | 3.366,73 | 0,01 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | TRY | 56,02 | | | | | | 7,27 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 27.017,69 | | | | | | 24.025,33 | 0,05 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | | EUR | 529.031,02 | 1,18 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 525.061,96 | | | | | | 525.061,96 | 1,17 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | EUR | 525.061,96 | 1,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -193.806,75 | | | | | EUR | -193.806,75 | -0,43 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | EUR | 44.900.349,72 | 100 2) |
| Anteilwert | | | | | | | | | EUR | 105,28 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | STK | 426.472 | |

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 39.101.703,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2020 | |
|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,068250 | = 1 Euro (EUR) |
| Niederländischer Gulden | NLG | 2,203700 | = 1 Euro (EUR) |
| Neue Türkische Lira | TRY | 7,710200 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,124550 | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel | | | |
| b) Terminbörsen | | | |
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND | | |
| c) OTC | | | |
| | Over-the-Counter | | |

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 | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) | DE000A13R7Z7 | EUR | - | 400 | |
| 2,000000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2017(23/28) | XS1678970291 | EUR | - | 200 | |
| 1,951000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14 | XS0142391894 | EUR | - | 600 | |
| 4,250000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 13(20/Und.) | FR0011401736 | EUR | - | 600 | |
| 3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.) | XS1109836038 | EUR | - | 100 | |
| 1,816000000% HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.) | DE000A0KAA7 | EUR | - | 1.000 | |
| 1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1721244371 | EUR | 200 | 600 | |
| 2,625000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074) | XS1152338072 | EUR | - | 200 | |
| 6,000000000% NordLB MTN 10/20 | XS0520938647 | EUR | - | 500 | |
| 5,250000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.) | XS1028599287 | EUR | - | 100 | |
| 2,375000000% Orange EO-FLR MTN 19/50 | FR0013413887 | EUR | 100 | 400 | |
| 2,000000000% Peugeot S.A. EO-MTN 17/24 | FR0013245586 | EUR | - | 200 | |
| 2,750000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25) | XS1982819994 | EUR | - | 200 | |
| 2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21) | DE000A2AAPF1 | EUR | - | 50 | |
| 2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1195202822 | EUR | - | 400 | |
| 3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.) | XS1485742438 | USD | 200 | 600 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe | | EUR | | | 5.045,42 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.063.180,00

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 %) | 98,25 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,17 |

Sonstige Angaben

D&R Zins Strategie I

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 105,28 |
| Umlaufende Anteile | STK | 426.472 |

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 keine sogenannte Vermittlungsfolgebprovision 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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