

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Aktien Strategie

30. Juni 2024



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	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 OGAW-Fonds

D&R Aktien Strategie

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,66 %.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.914.497,63	101,31
1. Aktien	6.426.546,67	25,12
2. Investmentanteile	13.876.735,12	54,25
3. Derivate	-13.645,00	-0,05
4. Bankguthaben	5.605.171,21	21,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.689,63	0,08
II. Verbindlichkeiten	-334.692,83	-1,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-334.692,83	-1,31
III. Fondsvermögen	EUR 25.579.804,80	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	6.206.546,67	24,26
Aktien								EUR	6.206.546,67	24,26
CH0030170408	Geberit AG		STK	1.017	0	0	CHF	537,2000	568.592,81	2,22
CH0418792922	Sika AG		STK	2.013	0	0	CHF	260,1000	544.914,71	2,13
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10		STK	904	0	368	CHF	509,0000	478.884,32	1,87
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	3.146	3.146	0	DKK	1.002,6000	422.919,99	1,65
IT0001233417	A2A S.p.A.		STK	259.046	0	0	EUR	1,8715	484.804,59	1,90
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	872	872	0	EUR	468,3000	408.357,60	1,60
DE0007164600	SAP SE		STK	2.305	0	1.148	EUR	187,4400	432.049,20	1,69
FR0000121972	Schneider Electric		STK	1.662	1.662	0	EUR	226,3000	376.110,60	1,47
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	5.527	5.527	0	EUR	62,0400	342.895,08	1,34
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	4.879	0	0	GBP	94,9000	546.784,48	2,14
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	550	0	361	USD	546,7600	280.703,82	1,10
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	2.364	0	1.376	USD	197,8500	436.588,63	1,71
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	2.230	2.230	0	USD	123,9900	258.095,49	1,01
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.016	0	1.171	USD	252,8500	239.798,00	0,94
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	873	0	0	USD	472,5100	385.047,35	1,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	220.000,00	0,86
Aktien								EUR	220.000,00	0,86
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	8.000	0	0	EUR	27,5000	220.000,00	0,86
Investmentanteile								EUR	13.876.735,12	54,25
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	13.876.735,12	54,25
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	14.595	0	0	EUR	142,4800	2.079.495,60	8,13
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50		ANT	5.900	3.925	54.462	EUR	50,3200	296.888,00	1,16
IE0031442068	iShares S&P 500		ANT	46.746	0	21.854	EUR	50,8660	2.377.782,04	9,30
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	3.725	0	2.279	EUR	510,3200	1.900.942,00	7,43
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.		ANT	48.635	0	68.828	EUR	27,2650	1.326.033,28	5,18
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN		ANT	47.391	0	30.785	EUR	39,6200	1.877.631,42	7,34
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.		ANT	12.872	0	23.287	EUR	96,8900	1.247.168,08	4,88
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	13.117	3.614	0	EUR	171,4000	2.248.253,80	8,79
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50		ANT	10.115	0	50.035	EUR	51,6600	522.540,90	2,04
Summe Wertpapiervermögen								EUR	20.303.281,79	79,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Derivate							EUR	-13.645,00	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-13.645,00	-0,05
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-13.645,00	-0,05
ESTX 50 Index Futures 20.09.2024		XEUR	EUR Anzahl	-13				-7.800,00	-0,03
Mini DAX Futures 20.09.2024		XEUR	EUR Anzahl	-7				-5.845,00	-0,02
Bankguthaben							EUR	5.605.171,21	21,91
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.694.061,05	18,35
Bank: National-Bank AG			EUR	506.086,59				506.086,59	1,98
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	175,39				175,39	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.187.799,07				4.187.799,07	16,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	6.272,70	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	46.782,39				6.272,70	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	904.837,46	3,54
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.145,28				2.827,13	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	803.011,96				835.730,82	3,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	10.281,26				12.141,31	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	57.998,25				54.138,20	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.689,63	0,08
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	6.085,53				5.680,51	0,02
Dividendenansprüche			EUR					4.380,90	0,02
Zinsansprüche			EUR	9.628,22				9.628,22	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-334.692,83	-1,31
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-334.692,83				-334.692,83	-1,31
Fondsvermögen							EUR	25.579.804,80	100,00
Anteilwert D&R Aktien Strategie I							EUR	151,37	
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I							STK	168.985,192	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458100	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,466250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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				
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	0	399
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	2.802
FR0000052292	Hermes International	STK	159	159
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	0	1.591
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	0	583
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	0	4.139
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	0	2.300
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	1.919

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.000
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
MSCI Emerging Markets Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.618
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 79,37

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,05

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 D&R Aktien Strategie I	EUR	151,37
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I	STK	168.985,192

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 für die Anteilklasse D&R Aktien Strategie I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. o.N ¹⁾	0,03
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50 ¹⁾	0,10
IE0031442068	iShares S&P 500 ¹⁾	0,35
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,09
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,10
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N ¹⁾	0,12
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. ¹⁾	0,07
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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 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 Generalbevollmächtigten 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

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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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