

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

DNH Fonds

31. März 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

DNH Fonds

in der Zeit vom 04.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,10%. Der Fonds wurde zum 04. Oktober 2022 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.194.676,83	100,08
1. Aktien	887.495,47	4,63
2. Anleihen	7.015.137,58	36,58
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	73.284,16	0,38
4. Bankguthaben	11.133.325,15	58,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	85.434,47	0,45
II. Verbindlichkeiten	-15.791,70	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.791,70	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 19.178.885,13	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.639.278,13	29,40
Aktien							EUR	887.495,47	4,63
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.040	1.040	0 CHF	110,7400	115.579,91	0,60
DE0008404005	Allianz		STK	180	380	200 EUR	211,8000	38.124,00	0,20
FR000120628	AXA		STK	2.700	2.700	0 EUR	28,2800	76.369,50	0,40
DE0005552004	Deutsche Post		STK	2.000	2.000	0 EUR	42,5200	85.050,00	0,44
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	3.800	3.800	0 EUR	22,1300	84.094,00	0,44
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	1.150	1.150	0 EUR	70,9100	81.546,50	0,43
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	2.800	2.800	0 EUR	29,5500	82.740,00	0,43
DE0007236101	Siemens		STK	540	540	0 EUR	148,5200	80.200,80	0,42
NL0000395903	Wolters Kluwer		STK	770	770	0 EUR	115,9000	89.243,00	0,47
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	1.700	1.700	0 GBP	41,9200	80.862,83	0,42
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	1.300	1.300	0 USD	61,8500	73.684,93	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.678.498,50	24,39
DE000A2LQSJ0	0,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2018 (2023)		EUR	400	400	0 %	98,2700	393.088,00	2,05
DE0001102317	1,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 13/23		EUR	400	400	0 %	99,9000	399.594,00	2,08
XS2479941499	1,500000000% VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)		EUR	400	400	0 %	94,1800	376.720,00	1,96
XS2502850865	1,625000000% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	400	400	0 %	93,6800	374.704,00	1,95
DE0001102333	1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	400	400	0 %	99,0600	396.256,00	2,07
DE000A13SL34	1,750000000% SAP Med.Term Nts. 14/27		EUR	400	400	0 %	95,5700	382.293,80	1,99
XS2010032022	1,750000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2020(20/27)		EUR	400	400	0 %	94,0100	376.022,00	1,96
DE0001102325	2,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 13/23		EUR	400	400	0 %	99,7300	398.922,00	2,08
XS1061714165	2,625000000% PepsiCo Inc. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)		EUR	400	400	0 %	97,8600	391.423,99	2,04
XS2530756191	3,000000000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22/26		EUR	400	400	0 %	98,6500	394.587,15	2,06
XS2583741934	3,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)		EUR	400	400	0 %	99,4800	397.920,00	2,07
XS2572989817	3,500000000% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	400	400	0 %	99,2400	396.967,56	2,07
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	73.284,16	0,38
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	280	280	0 CHF	260,8000	73.284,16	0,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.336.639,08	12,18
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.336.639,08	12,18
XS1347758663	0,375000000% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.16(24)	EUR	400	400	0 %	97,8700	391.462,00	2,04	
XS1135337498	1,625000000% Apple Inc. EO-Notes 14/26	EUR	400	400	0 %	94,9100	379.626,00	1,98	
XS2485162163	2,250000000% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	EUR	400	400	0 %	94,5700	378.290,14	1,97	
XS2555178644	3,000000000% adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	EUR	400	400	0 %	99,4300	397.708,43	2,07	
XS2528323780	3,490000000% Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	400	400	0 %	97,7400	390.944,00	2,04	
XS2494945939	3,875000000% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	400	400	0 %	99,6500	398.608,51	2,08	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.975.917,21	41,59
Bankguthaben							EUR	11.133.325,15	58,05
EUR - Guthaben bei:							EUR	11.133.325,15	58,05
Bank: National-Bank AG		EUR	500.291,67				500.291,67	2,61	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	3.604.100,00				3.604.100,00	18,79	
Bank: UniCredit Bank AG		EUR	3.602.950,60				3.602.950,60	18,79	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	3.425.982,88				3.425.982,88	17,86	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	85.434,47	0,45
Dividendenansprüche		EUR	383,61				383,61	0,00	
Zinsansprüche		EUR	85.050,86				85.050,86	0,44	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.791,70	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-15.791,70				-15.791,70	-0,08	
Fondsvermögen							EUR	19.178.885,13	100,00
Anteilwert DNH Fonds							EUR	100,10	
Umlaufende Anteile DNH Fonds							STK	191.592,000	

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 31.03.2023				
Britisches Pfund	(GBP)	0,881400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	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				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2149207354	Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	EUR	400	400
XS1603892149	Morgan Stanley EO-Medium-Term Nts 2017(27) J	EUR	400	400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 9.590.785,67 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 41,59

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

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 DNH Fonds	EUR	100,10
Umlaufende Anteile DNH Fonds	STK	191.592,000

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 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 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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. 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))
- Nicholas Brinckmann
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST