

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Best-of-Two Classic

31. März 2023



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

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

D&R Best-of-Two Classic

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +20,36% in der Klasse I sowie von +19,88% in der Klasse P.

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	12.419.782,49	100,26
1. Anleihen	9.211.085,69	74,36
2. Derivate	260.587,50	2,10
3. Bankguthaben	2.915.987,03	23,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	32.122,27	0,26
II. Verbindlichkeiten	-32.747,67	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.747,67	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 12.387.034,82	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	8.011.109,69	64,67
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.011.109,69	64,67
IE00BMQ5JL65	0,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)		EUR	300	0	0 %	79,3572	238.071,50	1,92
DE0001030542	0,124444000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)		EUR	900	0	300 %	100,2065	1.118.214,35	9,03
DE000A2NBK3	0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35309 v.19(24)		EUR	100	0	0 %	92,7835	92.783,50	0,75
FI4000507231	0,125000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2021(31)		EUR	300	0	0 %	79,7947	239.384,00	1,93
DE000A2DAJV5	0,250000000% Bundesländer Ländersch.Nr.52 v.2017(2024)		EUR	1.000	0	0 %	97,1879	971.879,30	7,85
ES0000012B62	0,350000000% Spanien EO-Bonos 2018(23)		EUR	1.100	0	200 %	99,1245	1.090.369,50	8,80
ES00000127C8	1,000000000% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 15/30		EUR	200	0	0 %	101,8955	243.693,28	1,97
IT0005090318	1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25		EUR	1.100	0	200 %	96,2535	1.058.788,50	8,55
ES00000127G9	2,150000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(25)		EUR	400	0	100 %	98,4833	393.933,26	3,18
XS1133551405	2,298000000% European Investment Bank EO-FLR Med-Term Nts 2014(24)		EUR	100	0	100 %	100,1435	100.143,50	0,81
XS1312891549	2,750000000% Rumänien ERMTN 15/25		EUR	300	0	100 %	97,0077	291.023,00	2,35
XS1892141620	2,875000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2018(29) Reg.S		EUR	200	0	0 %	85,3640	170.728,00	1,38
DE000A2AAWK7	3,065000000% Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.19(23)		EUR	1.100	0	0 %	100,0230	1.100.253,00	8,88
DE000A2TSTQ2	3,712000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2019(2023)		EUR	900	0	0 %	100,2050	901.845,00	7,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.199.976,00	9,69
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.199.976,00	9,69
DE000SHFM469	2,857000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.15(23) A.2		EUR	1.200	0	0 %	99,9980	1.199.976,00	9,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.211.085,69	74,36
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	260.587,50	2,10
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	260.587,50	2,10
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	260.587,50	2,10
ESTX 50 Index Futures 16.06.2023		XEUR	EUR	Anzahl	119			157.675,00	1,27
Mini DAX Futures 16.06.2023		XEUR	EUR	Anzahl	65			102.912,50	0,83
Bankguthaben							EUR	2.915.987,03	23,54
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.915.987,03	23,54
Bank: UniCredit Bank AG			EUR		1.300.111,11			1.300.111,11	10,50
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR		1.615.875,92			1.615.875,92	13,04

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				
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	32.122,27	0,26
	Zinsansprüche		EUR	32.122,27				32.122,27	0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-32.747,67	-0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-32.747,67				-32.747,67	-0,26
	Fondsvermögen						EUR	12.387.034,82	100,00
	Anteilwert D&R Best-of-Two Classic I						EUR	141,66	
	Anteilwert D&R Best-of-Two Classic P						EUR	122,76	
	Umlaufende Anteile D&R Best-of-Two Classic I						STK	24.909,000	
	Umlaufende Anteile D&R Best-of-Two Classic P						STK	72.159,401	

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

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

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000SHFM451	1,476000000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v. 15(23) A.1	EUR	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2GSNU4	2,375000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2018(2023)	EUR	0	700

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen 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			24.253
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.209
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe))				

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 65.009.620,55 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 74,36

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,10

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 Best-of-Two Classic I	EUR	141,66
Anteilwert D&R Best-of-Two Classic P	EUR	122,76
Umlaufende Anteile D&R Best-of-Two Classic I	STK	24.909,000
Umlaufende Anteile D&R Best-of-Two Classic P	STK	72.159,401

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Best-of-Two Classic I	D&R Best-of-Two Classic P
ISIN	DE000A0M2H54	DE000A1JROA7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	20.12.2007	02.07.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	50

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 Best-of-Two Classic I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Best-of-Two Classic P 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

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
Fuhrentwiete 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