

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Zinsen Nachhaltigkeit

31. Mai 2023



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zinsen Nachhaltigkeit

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,74%.

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

Vermögensübersicht per 31.05.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.384.681,26	100,12
1. Anleihen	8.272.567,66	98,78
2. Derivate	-7.159,01	-0,09
3. Bankguthaben	48.512,59	0,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	70.760,02	0,84
II. Verbindlichkeiten	-9.872,32	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-9.872,32	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 8.374.808,94	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.435.250,68	76,84
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.435.250,68	76,84
DE0001102572	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2052)		EUR	100	140	0 %	49,3530	49.352,99	0,59
XS2264087110	0,010000000% Coöperative Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(40)		EUR	100	100	0 %	56,5170	56.517,00	0,67
XS2312584779	0,010000000% SR-Boligkredditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	600	600	0 %	77,6775	466.065,00	5,57
SK4000017455	0,010000000% Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)		EUR	400	500	0 %	92,4098	369.639,33	4,41
DE000A3E5XN1	0,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)		EUR	300	300	0 %	79,1205	237.361,50	2,83
XS1933874387	0,250000000% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)		EUR	100	400	300 %	97,9965	97.996,50	1,17
XS1622193248	0,250000000% Coöperative Rabobank U.A. EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 17(24)		EUR	100	400	300 %	96,6350	96.635,00	1,15
FR0011637743	2,375000000% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 13/23		EUR	300	400	100 %	99,4055	298.216,50	3,56
NL0010071189	2,500000000% Niederlande EO-Anl. 12/33		EUR	600	600	0 %	98,4400	590.640,00	7,05
XS2536376416	2,500000000% Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)		EUR	200	200	0 %	96,7198	193.439,56	2,31
EU000A3K4DM9	2,625000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)		EUR	200	200	0 %	87,5660	175.132,00	2,09
XS2587748174	2,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1228 v.23(32)		EUR	100	400	0 %	98,4350	98.435,00	1,18
DE000A30V8Q7	2,750000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.23(31) Ausg. 913		EUR	100	100	0 %	98,4167	98.416,66	1,18
XS2577836187	2,875000000% Coöperative Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)		EUR	300	300	0 %	97,6280	292.884,00	3,50
DE000SCB0047	3,000000000% Deutsche Kreditbank AG 23/35		EUR	100	100	0 %	98,2034	98.203,42	1,17
IE000GVLBXU6	3,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)		EUR	300	300	0 %	96,1972	288.591,61	3,45
XS2589317697	3,000000000% Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(30)		EUR	500	500	0 %	98,9166	494.582,78	5,91
XS2611177382	3,100000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38)		EUR	200	200	0 %	98,0213	196.042,62	2,34
FR001400FXU8	3,125000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023(33)		EUR	300	300	0 %	98,7789	296.336,64	3,54
FR001400F5S9	3,125000000% PCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(33)		EUR	300	300	0 %	98,3617	295.085,02	3,52
BE0002948298	3,250000000% KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)		EUR	600	600	0 %	99,9893	599.936,07	7,16
XS2576364371	3,500000000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	200	200	0 %	99,6191	199.238,17	2,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US459058KQ56	3,875000000% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2023(30)		USD	300	300	0 %	99,7267	278.877,66	3,33
XS2591032235	4,125000000% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)		EUR	100	100	0 %	101,9421	101.942,09	1,22
AT0000A04967	4,150000000% Österreich EO-MTN 144A 07/37		EUR	200	200	0 %	110,2631	220.526,28	2,63
DE0001135226	4,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	200	200	0 %	122,5786	245.157,28	2,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	379.427,75	4,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	379.427,75	4,53
DE0001102606	1,700000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	400	1.000	600 %	94,8569	379.427,75	4,53
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	1.457.889,23	17,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.457.889,23	17,41
EU000A1Z99S3	3,000000000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	400	400	0 %	99,5425	398.170,00	4,75
DK0009412553	3,250000000% Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(30)		EUR	100	400	0 %	99,5805	99.580,50	1,19
ES0413860836	3,500000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)		EUR	500	500	0 %	99,9975	499.987,72	5,97
US298785JV96	3,750000000% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)		USD	500	500	0 %	98,7300	460.151,01	5,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.272.567,66	98,78
Derivate							EUR	-7.159,01	-0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-7.159,01	-0,09
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-7.159,01	-0,09
Offene Positionen							EUR	-7.159,01	-0,09
USD/EUR 0.80 Mio.			OTC	800.000				-7.159,01	-0,09
Bankguthaben							EUR	48.512,59	0,58
EUR - Guthaben bei:							EUR	48.351,48	0,58
Bank: National-Bank AG			EUR	75,01				75,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	48.276,47				48.276,47	0,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	161,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	172,84				161,11	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	70.760,02	0,84
Zinsansprüche			EUR	70.760,02				70.760,02	0,84

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-9.872,32	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-9.872,32				-9.872,32	-0,12
	Fondsvermögen						EUR	8.374.808,94	100,00
	Anteilwert D&R Zinsen Nachhaltigkeit						EUR	99,26	
	Umlaufende Anteile D&R Zinsen Nachhaltigkeit						STK	84.371,000	

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 31.05.2023		
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

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				
DE0001141778	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v. 2018(23)	EUR	500	500
DE0001141844	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v. 2021(26)	EUR	130	0
IE00BMQ5JL65	0,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	EUR	200	0
ES0413860554	0,125000000% Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 16/23	EUR	400	400
XS2054600718	0,125000000% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	EUR	400	0
FR0013281748	0,375000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)	EUR	400	0
SK4000015475	0,500000000% Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	EUR	100	0
XS2462455689	0,750000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	EUR	500	500
IT0005283491	1,125000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 17/27	EUR	100	0
DE000A3MQYK2	1,250000000% Berlin, Land Landesch.v.2022(2028)Ausg.542	EUR	100	0
IT0005090318	1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	EUR	220	0
DE000BU2Z007	2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	200	0
NL0015001AM2	2,500000000% Niederlande EO-Bonds 2023(33)	EUR	200	0
DE000A3E5SQ4	3,000000000% Brandenburg, Land Schatzanw. v.2023(2032)	EUR	200	0
AT0000A33SK7	3,150000000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(53)	EUR	100	0
FR001400GI73	3,375000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	EUR	400	0
IT0004898034	4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	EUR	1.000	1.000
ES00000123U9	5,400000000% Spanien EO-Bonos 13/23	EUR	400	400

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				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.544
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe))				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			731

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 23.643.244,35 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,78

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

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 Zinsen Nachhaltigkeit	EUR	99,26
Umlaufende Anteile D&R Zinsen Nachhaltigkeit	STK	84.371,000

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 für die Anteilklasse D&R Zinsen Nachhaltigkeit V 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 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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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