

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

DBC Basic Return

31. Mai 2023

IN KOOPERATION MIT  
DR. BAUER & CO. VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH,  
MÜNCHEN (VERTRIEBSGESELLSCHAFT)

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

DBC Basic Return

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,48%.

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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.291.215,75</b>	<b>100,31</b>
1. Investmentanteile	5.438.420,07	86,71
2. Bankguthaben	852.795,68	13,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.406,90</b>	<b>-0,31</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.406,90	-0,31
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 6.271.808,85</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.437.100,07</b>	<b>86,69</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>606.177,00</b>	<b>9,67</b>
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME EUR I	ANT		4.950	0	0 EUR	122,4600	606.177,00	9,67
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.830.923,07</b>	<b>77,03</b>
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	ANT		25.000	0	0 EUR	12,8720	321.800,00	5,13
DE000A0M8HD2	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	ANT		5.700	0	0 EUR	133,9700	763.629,00	12,18
LU1701679026	Invesco Fds-Invesco Gl.Inc.Fd Actions Nom. Z Acc. EUR o.N.	ANT		64.450	0	0 EUR	11,6146	748.560,97	11,94
DE0009797613	Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	ANT		390	0	0 EUR	1.130,0800	440.731,20	7,03
DE000ETF9082	Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCIE.TF I	ANT		7.300	0	0 EUR	24,3700	177.901,00	2,84
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	ANT		2.000	0	0 EUR	129,3400	258.680,00	4,12
LU1033693638	Lyxor MDAX ESG UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	ANT		9.915	0	0 EUR	23,8650	236.621,48	3,77
LU0603942888	Lyxor SDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	ANT		2.275	0	0 EUR	110,9800	252.479,50	4,03
LU1009762938	Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	ANT		25.000	0	0 EUR	17,5285	438.212,50	6,99
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	ANT		2.500	0	0 EUR	207,1000	517.750,00	8,26
LU2572257124	Amu.Idx Sol.Amu.MSCI Wld III Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	ANT		7.070	7.070	0 USD	80,3600	529.590,98	8,44
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN	ANT		3.600	3.600	0 USD	43,2000	144.966,44	2,31
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.320,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.320,00</b>	<b>0,02</b>
DE0009846451	AXA Immoselect	ANT		6.000	0	0 EUR	0,2200	1.320,00	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.438.420,07</b>	<b>86,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>852.795,68</b>	<b>13,60</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>820.583,18</b>	<b>13,08</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		820.583,18				820.583,18	13,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.212,50</b>	<b>0,51</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		34.557,57				32.212,50	0,51
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-19.406,90</b>	<b>-0,31</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-19.406,90				-19.406,90	-0,31
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.271.808,85</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert DBC Basic Return</b>							<b>EUR</b>	<b>56,91</b>	

## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Umlaufende Anteile DBC Basic Return</b>						<b>STK</b>		<b>110.197,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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)

## 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	3.600
LU0392494562	Lyxor MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	7.070
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>				
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>				
DE000A0DJ328	TMW Immobilien Weltfonds	ANT	0	9.200

## 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,71

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 DBC Basic Return	EUR	56,91
Umlaufende Anteile DBC Basic Return	STK	110.197,000

### 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 DBC Basic Return 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 %
LU2573966905	Amu.Idx Sol.Amu.MSCI Wld III Act.Nom. U.ETF USD Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0292106241	AXA Immoselect <sup>1)</sup>	0,60
DE000A0M8HD2	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF <sup>1)</sup>	0,40
LU1701679026	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen <sup>1)</sup>	1,00
DE0009797613	Invesco Fds-Invesco Gl.Inc.Fd Actions Nom. Z Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,62
DE000ETF9082	Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR) <sup>1)</sup>	0,64
LU0378438732	Lyxor 1-Lyxor 1 TecDAX UCI.ETF I <sup>1)</sup>	0,40
LU1033693638	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I <sup>1)</sup>	0,08
LU0603942888	Lyxor MDAX ESG UCITS ETF Inh.-An. I o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0392494562	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,25
DE000A0DJ328	Lyxor MSCI World UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU1009762938	Lyxor SDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N. <sup>1)</sup>	0,70
LU0635178014	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,14
LU0358423738	Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
DE000A1JRQC3	TBF SPECIAL INCOME EUR I <sup>1)</sup>	0,56
LU2572257124	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. <sup>1)</sup>	0,72

<sup>1)</sup> 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 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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST