

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

DBC Opportunity

31. Mai 2024

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

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

DBC Opportunity

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +18,52 %.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	10.508.051,19	100,25
1. Aktien	10.273.033,79	98,00
2. Bankguthaben	229.065,50	2,19
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.951,90	0,06
II. Verbindlichkeiten	-25.882,56	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.882,56	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 10.482.168,63	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	10.013.700,73	95,53
Aktien								EUR	10.013.700,73	95,53
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000	0	0	AUD	97,1500	297.613,58	2,84
CH0010645932	Givaudan	STK	63	63	0	0	CHF	4.204,0000	270.326,10	2,58
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	150	150	0	0	CHF	1.210,5000	185.327,89	1,77
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	1.880	1.880	0	0	CHF	117,7000	225.849,45	2,15
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	4.200	4.200	0	1.800	DKK	916,9000	516.307,13	4,93
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	450	450	0	150	EUR	881,0000	396.450,00	3,78
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	5.000	5.000	0	0	EUR	37,5400	187.700,00	1,79
FR0000052292	Hermes International	STK	180	180	0	0	EUR	2.171,0000	390.780,00	3,73
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	425	425	0	0	EUR	734,4000	312.120,00	2,98
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	960	960	0	0	EUR	382,7500	367.440,00	3,51
DE0006452907	Nemetschek	STK	2.580	2.580	0	0	EUR	85,2000	219.816,00	2,10
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	2.360	2.360	0	0	EUR	145,7000	343.852,00	3,28
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	400	400	0	0	JPY	69.900,0000	164.703,11	1,57
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK	1.400	1.400	0	510	JPY	40.780,0000	336.310,08	3,21
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	2.200	2.200	0	0	SEK	1.112,0000	213.002,71	2,03
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	410	410	0	0	USD	445,8700	168.633,09	1,61
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	2.500	2.500	0	0	USD	172,1100	396.914,35	3,79
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.000	2.000	0	0	USD	191,2900	352.917,30	3,37
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	160	160	160	0	USD	303,6600	44.818,60	0,43
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.200	7.200	0	0	USD	52,5300	348.891,66	3,33
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	520	520	0	0	USD	815,0600	390.970,16	3,73
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK	150	150	0	0	USD	1.302,6600	180.249,07	1,72
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	430	430	0	0	USD	499,7700	198.239,10	1,89
US4612021034	Intuit Inc.	STK	500	500	0	0	USD	562,9700	259.660,53	2,48
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	750	750	0	0	USD	403,3900	279.085,37	2,66
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	670	670	0	0	USD	467,0500	288.661,50	2,75
US6153691059	Moody's	STK	890	890	0	0	USD	395,5000	324.703,66	3,10
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	685	685	0	0	USD	489,5200	309.322,63	2,95
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	600	600	0	400	USD	1.105,0000	611.595,41	5,83
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	3.000	3.000	0	0	USD	152,9600	423.301,51	4,04
US8807701029	Teradyne	STK	3.750	3.750	0	0	USD	141,2700	488.688,25	4,66
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A	STK	790	790	0	0	USD	249,3700	181.728,06	1,73
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	600	600	0	0	USD	271,3000	150.159,13	1,43
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	1.200	1.200	0	0	USD	169,4400	187.563,30	1,79

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		259.333,06	2,47
Aktien							EUR		259.333,06	2,47
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	3.000	0	0	USD	93,7100	259.333,06	2,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR		10.273.033,79	98,00
Bankguthaben							EUR		229.065,50	2,19
EUR - Guthaben bei:							EUR		55.389,80	0,53
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	55.389,80				55.389,80	0,53	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		3.275,05	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	22.579,20				3.027,23	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	952,84				83,51	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.887,17				164,31	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		170.400,65	1,63
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	8.634,59				8.813,05	0,08	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	260,91				306,57	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.567,01				184,91	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	122.902,00				723,98	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	173.851,42				160.372,14	1,53	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		5.951,90	0,06
Dividendenansprüche			EUR					5.951,90	0,06	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-25.882,56	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.882,56				-25.882,56	-0,25	
Fondsvermögen							EUR		10.482.168,63	100,00
Anteilwert DBC Opportunity							EUR		98,56	
Umlaufende Anteile DBC Opportunity							STK		106.347,908	

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 31.05.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,632150	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,851050	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,474250	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,760000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,410050	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,485300	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,979750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,084050	=	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				
Aktien				
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	0	2.180
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	0	3.650
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	0	570

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,00

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 Opportunity	EUR	98,56
Umlaufende Anteile DBC Opportunity	STK	106.347,908

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 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: 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

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST