

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

ECie Fair Future Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ECie Fair Future Fund

in der Zeit vom 15. April 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,58 % in der R-Klasse.
Der Fonds wurde zum 15. April 2020 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 8.987.310,88 *)

Umlaufende Anteile: 85.127

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	5.607	62,39
2. Anleihen	1.817	20,21
3. Bankguthaben	1.573	17,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16	0,18
II. Verbindlichkeiten		
	-26	-0,29
III. Fondsvermögen	8.987	100,00

*) Der Fonds wurde am 15.04.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909		STK	1.518	1.518	0	EUR	80,480000	122.168,64	1,36
alstria office REIT	DE000A0LD2U1		STK	11.087	11.087	0	EUR	13,260000	147.013,62	1,64
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	2.868	2.868	0	EUR	47,030000	134.882,04	1,50
ASML Holding	NL0010273215		STK	308	308	0	EUR	322,200000	99.237,60	1,10
AT & S Austria Technologie & Systemtechnik	AT0000969985		STK	6.418	6.418	0	EUR	15,660000	100.505,88	1,12
Aurubis	DE0006766504		STK	2.341	2.341	0	EUR	54,540000	127.678,14	1,42
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164		STK	5.236	5.236	0	EUR	33,700000	176.453,20	1,96
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	773	773	0	EUR	119,000000	91.987,00	1,02
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	816	816	0	EUR	87,050000	71.032,80	0,79
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	600	600	0	EUR	151,000000	90.600,00	1,01
EnviTec Biogas	DE000A0MVL58		STK	6.123	6.123	0	EUR	19,250000	117.867,75	1,31
Gecina S.A.	FR0010040865		STK	821	821	0	EUR	110,200000	90.474,20	1,01
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	9.158	9.158	0	EUR	20,535000	188.059,53	2,09
Kingspan Group	IE0004927939		STK	2.182	2.182	0	EUR	57,750000	126.010,50	1,40
KONE	FI0009013403		STK	1.532	1.532	0	EUR	62,020000	95.014,64	1,06
MorphoSys	DE0006632003		STK	1.500	1.500	0	EUR	112,200000	168.300,00	1,87
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	868	868	0	EUR	227,200000	197.209,60	2,19
Steico	DE000A0LR936		STK	3.401	3.401	0	EUR	34,500000	117.334,50	1,31
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	1.268	1.268	0	EUR	75,200000	95.353,60	1,06
Geberit	CH0030170408		STK	281	281	0	CHF	471,900000	124.131,90	1,38
Sonova	CH0012549785		STK	780	780	0	CHF	190,900000	139.388,72	1,55
Coloplast	DK0060448595		STK	596	596	0	DKK	1.018,000000	81.405,58	0,91
Severn Trent	GB00B1FH8J72		STK	3.865	3.865	0	GBP	24,840000	104.719,24	1,17
Borregaard	N00010657505		STK	17.000	17.000	0	NOK	102,000000	158.986,30	1,77
Tomra Systems	N00005668905		STK	3.570	3.570	0	NOK	351,400000	115.021,91	1,28
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	4.742	4.742	0	SEK	191,450000	86.678,34	0,96
JM	SE0000806994		STK	5.865	5.865	0	SEK	208,000000	116.472,93	1,30
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	2.101	2.101	0	USD	50,280000	93.938,27	1,05
American Water Works	US0304201033		STK	1.406	1.406	0	USD	125,370000	156.747,34	1,74
Best Buy	US0865161014		STK	1.603	1.603	0	USD	86,330000	123.059,88	1,37
Edwards Lifesciences	US28176E1082		STK	2.550	2.550	0	USD	67,890000	153.945,58	1,71
First Solar	US3364331070		STK	2.887	2.887	0	USD	49,610000	127.361,23	1,42
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	8.000	8.000	0	USD	28,190000	200.542,44	2,23
Jones Lang Lasalle	US48020Q1076		STK	1.700	1.700	0	USD	101,200000	152.985,64	1,70
Ormat Technologies	US6866881021		STK	3.400	3.400	0	USD	63,330000	191.473,92	2,13
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.094	1.094	0	USD	183,330000	178.349,58	1,98
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	2.397	2.397	0	USD	56,390000	120.196,37	1,34

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	997	997	0	USD	89,190000	79.073,79	0,88	
Xylem	US98419M1009		STK	2.165	2.165	0	USD	64,260000	123.714,29	1,38	
Verzinsliche Wertpapiere											
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	100	100	0	%	93,651000	93.651,00	1,04	
1,875000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	100	100	0	%	83,519000	83.519,00	0,93	
2,375000000% Cargotec Corp. EO-Notes 2017(23/24)	FI4000243324		EUR	100	100	0	%	100,753000	100.753,00	1,12	
2,875000000% Equinix Inc. EO-Notes 18/24	XS1788558754		EUR	200	200	0	%	101,964500	203.929,00	2,27	
2,000000000% FINEON TECH. ANL. 20/32	XS2194192527		EUR	200	200	0	%	99,813000	199.626,00	2,22	
3,625000000% Getlink SE EO-Notes 18/23	XS1886399093		EUR	100	100	0	%	101,846000	101.846,00	1,13	
1,500000000% Informa PLC EO-MTN 18/23	XS1853426549		EUR	100	100	0	%	98,463500	98.463,50	1,10	
1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	100	100	0	%	99,465500	99.465,50	1,11	
2,625000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-MTN 20/30	FR0013506821		EUR	100	100	0	%	107,455400	107.455,40	1,20	
2,750000000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)	AT000A2GLA0		EUR	200	200	0	%	101,879500	203.759,00	2,27	
8,600000000% AXA S.A. DL-Notes 2000(30)	US054536AA57		USD	100	100	0	%	142,095500	126.357,65	1,41	
0,750000000% Wolters Kluwer NV (20/30)	XS2198580271		EUR	200	200	0	%	98,939500	197.879,00	2,20	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		6.602.080,54	73,47	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	366	366	0	USD	424,200000	138.061,62	1,54	
Consolidated Water Co. Ltd.	KYG237731073		STK	7.353	7.353	0	USD	14,390000	94.090,68	1,05	
Intuit Inc.	US4612021034		STK	344	344	0	USD	287,920000	88.074,77	0,98	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		320.227,07	3,57	
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
UmweltBank AG	DE0005570808		STK	8.475	8.475	0	EUR	12,150000	102.971,25	1,15	
Sika AG	CH0418792922		STK	623	623	0	CHF	183,400000	106.958,30	1,19	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	829	829	0	GBP	100,700000	91.056,17	1,01	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,125000000% Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	200	200	0	%	100,016248	200.032,50	2,21	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		501.018,22	5,56	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.423.325,83	82,60	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.455.962,94				1.455.962,94	16,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	5.842,19				557,79	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.423,49				190,99	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	47.420,90				4.347,91	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	354,18				331,55	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	5.255,66				4.673,57	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	98.321,42				107.244,13	1,20
Summe der Bankguthaben							EUR	1.573.308,88	17,51
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	10.262,41				10.262,41	0,11
Dividendenansprüche			EUR	6.216,52				6.216,52	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.478,93	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-25.802,76			EUR	-25.802,76	-0,29
Fondsvermögen							EUR	8.987.310,88	100 2)
ECie Fair Future Fund R									
Anteilwert							EUR	105,58	
Umlaufende Anteile							STK	85.127	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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 7.315.379,32 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,068250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,473850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ResMed	US7611521078	STK	544	544	
Andere Wertpapiere					
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	10.341	10.341	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ECie Fair Future Fund R		
Anteilwert	EUR	105,58
Umlaufende Anteile	STK	85.127

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 Aufwandserstattungen. 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de