

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ECie Fair Future Fund

30. Juni 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2022

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

ECie Fair Future Fund

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 15,21 % in der R-Klasse sowie von - 15,15 % in der Anteilklasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 16.681.011,20	(18.769.247,24)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	10.000	(10.000)
R-Klasse	140.637	(130.475)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	8.930	53,54	(61,02)
2. Anleihen	3.513	21,06	(21,61)
3. Bankguthaben	4.228	25,34	(17,27)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	48	0,29	(0,30)
II. Verbindlichkeiten	-38	-0,23	(-0,20)
III. Fondsvermögen	16.681	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	835	160	0	EUR	465,200000	388.442,00	2,33
bioMérieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	3.650	0	0	EUR	91,700000	334.705,00	2,01
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935	STK	15.700	0	0	EUR	16,060000	252.142,00	1,51
EDP Renováveis	ES0127797019	STK	13.700	0	0	EUR	22,630000	310.031,00	1,86
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	25.300	0	0	EUR	17,720000	448.316,00	2,69
Fielmann	DE0005772206	STK	4.400	0	0	EUR	47,520000	209.088,00	1,25
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	13.400	3.000	0	EUR	23,905000	320.327,00	1,92
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	2.570	980	0	EUR	223,300000	573.881,00	3,44
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	6.100	0	0	EUR	47,360000	288.896,00	1,73
STO	DE0007274136	STK	1.940	0	0	EUR	143,600000	278.584,00	1,67
Geberit AG	CH0030170408	STK	550	0	0	CHF	467,500000	257.524,16	1,54
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	14.800	0	0	CHF	20,980000	310.986,03	1,86
Sonova	CH0012549785	STK	1.305	0	0	CHF	304,300000	397.727,98	2,38
Greencoat U.K. Wind PLC Registered Shares LS -,01	GB00B8SC6K54	STK	225.000	225.000	0	GBP	1,535000	399.508,39	2,39
Legal & General	GB0005603997	STK	204.000	87.000	0	GBP	2,452000	578.609,60	3,47
American Water Works	US0304201033	STK	3.356	1.000	0	USD	145,820000	467.047,07	2,80
DaVita	US23918K1088	STK	4.400	0	0	USD	81,460000	342.072,91	2,05
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	3.400	0	0	USD	96,030000	311.607,18	1,87
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	850	0	315	USD	485,570000	393.905,80	2,36
First Solar Inc.	US3364331070	STK	5.987	1.600	0	USD	66,840000	381.915,52	2,29
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	8.000	0	0	USD	36,610000	279.518,99	1,68
Owens Corning	US6907421019	STK	4.900	0	0	USD	75,360000	352.418,40	2,11
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	32.700	0	0	USD	10,800000	337.049,06	2,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	4.040	0	0	USD	83,650000	322.529,11	1,94
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% Equinix Inc. 21/33	XS2304340693	EUR	300	0	0	%	73,233000	219.699,00	1,32
2,000000000% FINEON TECH. ANL. 20/32	XS2194192527	EUR	200	0	0	%	87,683666	175.367,33	1,05
1,375000000% Icade Sante SAS EO-Obl. 2020/30	FR0013535150	EUR	200	0	0	%	80,072342	160.144,68	0,96
2,625000000% JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	400	0	0	%	91,161000	364.644,00	2,19
1,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	200	0	0	%	76,000403	152.000,81	0,91
0,250000000% SKF AB 21/31	XS2297204815	EUR	200	0	0	%	76,491500	152.983,00	0,92
1,375000000% UNIBAIL-RODAMCO 20/31	FR0014000UD6	EUR	400	0	0	%	71,786616	287.146,46	1,72
1,625000000% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	FR0013139482	EUR	300	0	0	%	90,215000	270.645,00	1,62
2,750000000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)	AT0000A2GLA0	EUR	400	0	0	%	96,793000	387.172,00	2,31
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	10.706.634,48	64,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
UmweltBank AG	DE0005570808	STK	24.000	0	0	EUR	16,400000	393.600,00	2,37

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
							im Berichtszeitraum		
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% Münchner Rück 21(31)/42	XS2381261424		EUR	200	0	0 %	71,318300	142.636,60	0,86
5,500000000% blueplanet Investments AG Wandelschuld.v.21(26)	DE000A3H3F75		EUR	300	0	0 %	62,500000	187.500,00	1,12
3,125000000% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)	XS2380124227		EUR	200	0	0 %	52,188000	104.376,00	0,63
6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	200	0	0 %	95,639000	191.278,00	1,15
4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	DE000A3H2VA6		EUR	300	0	0 %	94,350500	283.051,50	1,70
5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2432941693		EUR	500	500	0 %	86,888000	434.440,00	2,60
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.736.882,10	10,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.443.516,58	74,60
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	459.059,98				459.059,98	2,75
Bank: National-Bank AG			EUR	1.301.688,37				1.301.688,37	7,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	6.973.094,89				674.635,01	4,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	2.270.991,35				212.448,67	1,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	2.937.407,46				394.828,75	2,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	18.742,16				18.771,26	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	882.484,34				579.076,96	3,47
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	96.974,74				11.792,39	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	564.124,97				538.389,93	3,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	32.071,68				37.098,53	0,22
Summe der Bankguthaben							EUR	4.227.789,85	25,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	39.600,30				39.600,30	0,24
Dividendenansprüche			EUR	8.155,36				8.155,36	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	47.755,66	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-38.050,89			EUR	-38.050,89	-0,23
Fondsvermögen							EUR	16.681.011,20	100 2)
ECie Fair Future Fund I									
Anteilwert							EUR	80,95	
Umlaufende Anteile							STK	10.000	
ECie Fair Future Fund R									
Anteilwert							EUR	112,85	
Umlaufende Anteile							STK	140.637	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 3.934.962,38 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.06.2022		
Australischer Dollar	AUD	1,523950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,223500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 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					
Sims Metal Management	AU000000SGM7	STK	-	45.660	
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	-	27.800	
JM	SE0000806994	STK	-	10.000	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01.	US9285634021	STK	-	2.550	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,750000000% Wolters Kluwer NV (20/30)	XS2198580271	EUR	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	STK	-	615	

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 %) 74,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

ECie Fair Future Fund I

Anteilwert EUR 80,95
Umlaufende Anteile STK 10.000

ECie Fair Future Fund R

Anteilwert EUR 112,85
Umlaufende Anteile STK 140.637

	ECie Fair Future Fund I	ECie Fair Future Fund R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,075% p.a.	1,475% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 250.000	-

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ECie Fair Future Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ECie Fair Future Fund R 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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST