

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

INVIOS Vermögensbildungsfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

INVIOS Vermögensbildungsfonds

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,87 % in der Klasse P.

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	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 3.700.969,55 (1.783.762,17)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 69.443 (34.249)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	147	3,98	(3,09)
2. Zertifikate	430	11,63	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	2.789	75,34	(96,26)
4. Bankguthaben	348	9,40	(1,14)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,02	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-14	-0,37	(-0,52)
III. Fondsvermögen	3.701	100,00	

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									
Allianz	DE0008404005		STK	262	262	0	EUR 180,220000	47.217,64	1,28
Amazon.com	US0231351067		STK	42	9	0	EUR 2.384,500000	100.149,00	2,71
Zertifikate									
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	890	1,00	800	EUR 153,250000	136.392,50	3,69
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	283.759,14	7,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	5.800	5.800	0	EUR 50,675000	293.915,00	7,94
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	293.915,00	7,94
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile A	DE000A2AQZV3		ANT	1.996	1.996	0	EUR 53,770000	107.324,92	2,90
Gruppenfremde Investmentanteile									
F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile A(Acc.)EUR o.N.	LU0727122854		ANT	5.270	5.270	0	EUR 22,040000	116.150,80	3,14
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533		ANT	22.500	22.500	0	EUR 19,369000	435.802,50	11,78
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	900	1.350	700	EUR 216,650000	194.985,00	5,27
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	DE000A0F5UF5		ANT	3.610	3.610	0	EUR 85,740000	309.521,40	8,36
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	10.760	10.760	3.945	EUR 42,975000	462.411,00	12,49
LuxTopic - Flex	LU0191701282		ANT	1.495	1.495	0	EUR 268,910000	402.020,45	10,86
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44Z5B48		ANT	2.575	2.575	0	EUR 120,460000	310.184,50	8,38
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	IE00B3XXRP09		ANT	4.850	7.860	5.295	EUR 51,320600	248.904,91	6,73
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480		ANT	1.710	2.510	2.300	EUR 117,600000	201.096,00	5,42
Summe der Investmentanteile							EUR	2.788.401,48	75,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.366.075,62	90,95

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: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	347.782,82				347.782,82	9,40
Summe der Bankguthaben							EUR	347.782,82	9,40
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	842,26				842,26	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	842,26	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-13.731,15			EUR	-13.731,15	-0,37
Fondsvermögen							EUR	3.700.969,55	100 2)
INVIOS Vermögensbildungsfonds P									
Anteilwert							EUR	53,30	
Umlaufende Anteile							STK	69.443	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 6,81 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 663.154,16 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
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					
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	510	510	
CanSino Biologics Inc.	CNE100003F01	STK	1.481	1.481	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	600	600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Fujifilm	JP3814000000	STK	850	850	
Inovio Pharmaceuticals Inc.	US45773H2013	STK	3.125	3.125	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	515	515	
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	775	775	
Zertifikate					
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWG0LD1	STK	1.630	1.630	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567	ANT	-	3.700	
Fidelity Fds-Global Income Fd Namens-Ant.A-ACC-EUR hed. o.N.	LU0882574998	ANT	11.000	19.610	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C9KL8	ANT	24.805	34.110	
iShares MSCI Emerging Markets	IE00B0M63177	ANT	-	1.200	
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265	ANT	1.300	1.300	
iShs-China L.Cap UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B02KXK85	ANT	-	415	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	2.200	3.750	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35	ANT	-	842	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23	ANT	-	2.134	
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B6SPMN59	ANT	-	1.200	
Mor.St.Inv.-Global Bond Fund Actions Nom. Class A o.N.	LU0073230426	ANT	3.770	6.340	
MUL-Ly.Co.US Tr.10+Y(DR)U.ETF Namens-Anteile Dis.USD o.N	LU1407890620	ANT	600	600	
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	DE000A0KEXM6	ANT	-	5.255	
SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N.	IE00B41RYL63	ANT	3.050	4.850	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	14.600	14.600	
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520	ANT	14.500	14.500	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	9.000	9.000	

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 %)	90,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

INVIOS Vermögensbildungsfonds P

Anteilwert	EUR	53,30
Umlaufende Anteile	STK	69.443

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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile A	0,9000 %
---------------------------------------	----------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

F.T.I.Fds-Franklin Gl.Conv.Se. Namens-Anteile A(Acc.)EUR o.N.	1,5900 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	0,3000 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
LuxTopic - Flex	0,8500 %
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	0,0700 %
Xtrackers DAX 1C	0,0100 %
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	1,5000 %
Fidelity Fds-Global Income Fd Namens-Ant.A-ACC-EUR hed. o.N.	0,9000 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,1500 %
iShares MSCI Emerging Markets	0,7500 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,1000 %
iShs-China L.Cap UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,7400 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500 %
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,2000 %
Mor.St.Inv.-Global Bond Fund Actions Nom. Class A o.N.	1,7500 %
MUL-Ly.Co.US Tr.10+Y(DR)U.ETF) Namens-Anteile Dis.USD o.N.	0,0700 %
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,5000 %
SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000 %

db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,3000 %
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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