

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

INVIOS Vermögensbildungsfonds

30. Juni 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im August 2022

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

INVIOS Vermögensbildungsfonds

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,00 % in der Klasse P sowie von - 6,69 % in der Klasse I.

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, 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 .....	7
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	9

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 37.788.824,38	(32.645.495,94)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	95.116	(53.859)
P-Klasse	495.447	(432.576)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	0	0,00	(8,64)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	28.988	76,71	(86,20)
<b>3. Bankguthaben</b>	8.868	23,47	(5,33)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-67	-0,18	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.789</b>	<b>100,00</b>	

## 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					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9		ANT	81.001	116.000	34.999	EUR	73,189000	5.928.382,19	15,69
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	FR0010510800		ANT	60.800	60.800	0	EUR	102,922000	6.257.657,60	16,56
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	216.000	216.000	0	EUR	20,450000	4.417.200,00	11,69
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B44Z5B48		ANT	39.890	18.880	0	EUR	155,080000	6.186.141,20	16,37
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497		ANT	46.000	20.000	17.000	EUR	134,746000	6.198.316,00	16,40
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>28.987.696,99</b>	<b>76,71</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.987.696,99</b>	<b>76,71</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.851.012,50				4.851.012,50	12,84	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	4.000.000,00				4.000.000,00	10,59	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	17.567,13				16.765,73	0,04	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.867.778,23</b>	<b>23,47</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-66.650,84</b>			<b>EUR</b>	<b>-66.650,84</b>	<b>-0,18</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.788.824,38</b>	<b>100 2)</b>	
<b>INVIOS Vermögensbildungsfonds I</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,49</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>95.116</b>		
<b>INVIOS Vermögensbildungsfonds P</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>56,98</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>495.447</b>		

**Fußnoten:**

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6	STK	23.450	23.450	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	27.500	82.680	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR	LU0252963383	ANT	30.000	30.000	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	259.700	479.000	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	40.000	40.000	
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	-	25.200	
iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	109.600	189.100	
Optinova InvAG Optim.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien	DE000A1J3K94	ANT	14.000	14.000	
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	30.000	30.000	
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480	ANT	25.000	25.000	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	295.000	295.000	

## 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 %) 76,71  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

#### Sonstige Angaben

##### INVIOS Vermögensbildungsfonds I

Anteilwert EUR 100,49  
Umlaufende Anteile STK 95.116

##### INVIOS Vermögensbildungsfonds P

Anteilwert EUR 56,98  
Umlaufende Anteile STK 495.447

	INVIOS Vermögensbildungsfonds I	INVIOS Vermögensbildungsfonds P
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,23%p.a.	1,88%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	2,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000,-	-

#### 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 INVIOS Vermögensbildungsfonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem

Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse INVIOS Vermögensbildungsfonds P 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	0,1200 %
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	0,1500 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,4000 %
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	0,1500 %
Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR	1,0000 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,0900 %
iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	0,2000 %
Optinova InvAG Optin.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien	1,1000 %
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3000 %
Xtrackers DAX 1C	0,0100 %
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.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:

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00  
(Stand 31.12.2021)\*

\*) inkl. Lampe Privatbankiers

### 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST