

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Empowerment Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,25 % in der MBS-Klasse sowie +1,18 % in der I-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 September 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im November 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 2.849.908,19 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 27.671

MBS-Klasse 500

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Sonstige Wertpapiere	1.813	63,62
2. Derivate	3	0,11
3. Bankguthaben	1.041	36,52
II. Verbindlichkeiten		
	-7	-0,25
III. Fondsvermögen		
	2.850	100,00

*) Der Fonds wurde zum 15.04.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Gamma Plus Inhaber-Anteile R	DE000A2PYPV6		ANT	1.531	1.531	0	EUR	100,880000	154.447,28	5,42
Gruppenfremde Investmentanteile										
Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	LU2037748774		ANT	2.051	2.051	0	EUR	49,959200	102.466,32	3,60
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3		ANT	2.266	2.266	0	EUR	112,010000	253.814,66	8,91
AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N	LU0361794653		ANT	413	413	0	EUR	559,310000	230.995,03	8,11
C.S.-CBK Co.ex-A.M.EUR Hd T.U. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1275255799		ANT	1.393	1.393	0	EUR	59,260000	82.549,18	2,90
ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014		ANT	3.506	3.506	0	EUR	40,154000	140.779,92	4,94
Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN	IE00BD365441		ANT	140	140	0	EUR	1.063,553679	148.897,52	5,22
db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653		ANT	2.575	2.575	0	EUR	16,593500	42.728,26	1,50
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	IE00B1FZS806		ANT	955	955	0	EUR	230,570000	220.194,35	7,72
iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	IE00B1YZSC51		ANT	2.500	2.500	0	EUR	22,195000	55.487,50	1,95
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	804	804	0	EUR	286,272000	230.162,69	8,07
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	LU0828244219		ANT	10.945	10.945	0	EUR	13,750000	150.493,75	5,28
Summe der Investmentanteile							EUR		1.658.569,18	58,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR		1.813.016,46	63,62
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 3000,000000000 16.10.2020		XEUR	EUR	Anzahl 15					2.190,00	0,08
Put ESTX 50 2850,000000000 16.10.2020		XEUR	EUR	Anzahl -15					-720,00	-0,03
Put ESTX 50 3100,000000000 16.10.2020		XEUR	EUR	Anzahl 18					5.490,00	0,19
Put ESTX 50 2950,000000000 16.10.2020		XEUR	EUR	Anzahl -36					-3.636,00	-0,13
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		3.324,00	0,11
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	1.040.781,88					1.040.781,88	36,52
Summe der Bankguthaben							EUR		1.040.781,88	36,52
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.214,15			EUR		-7.214,15	-0,25
Fondsvermögen							EUR		2.849.908,19	100,2)
Empowerment Fonds I										
Anteilwert							EUR		101,18	
Umlaufende Anteile							STK		27.671	
Empowerment Fonds MBS										
Anteilwert							EUR		100,25	
Umlaufende Anteile							STK		500	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			23,15
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			13,27

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 82.550,26

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Kreissparkasse Köln

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 63,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

Sonstige Angaben

Empowerment Fonds I

Anteilwert EUR 101,18
Umlaufende Anteile STK 27.671

Empowerment Fonds MBS

Anteilwert EUR 100,25
Umlaufende Anteile STK 500

	Empowerment Fonds I	Empowerment Fonds MBS
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,35%p.a.	2,70%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	-	-

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 gemäß § 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 für die Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse MBS 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:

Gamma Plus Inhaber-Anteile R 1,5500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN 0,0300 %
ATHENA UI Inh. Ant. 0,3000 %
AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N 0,7500 %
C.S.-CBK Co.ex-A.M.EUR Hd T.U. Inhaber-Anteile I o.N. 0,3500 %
ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. 0,2500 %
Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN 1,0000 %
db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. 0,2500 %
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N. 0,2000 %

iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	0,3500 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.	1,2000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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:

Kreissparkasse Köln
Kernkapital:
€ 2.029.435.168,42
Eigenmittel:
€ 2.459.365.812,20
(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