

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

HANSEATISCHER Stiftungsfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSEATISCHER Stiftungsfonds

in der Zeit vom 15. Oktober 2019 bis 31. März 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,24 % in der I-Klasse sowie von + 0,22 % in der R-Klasse. Der Fonds wurde am 15. Oktober 2019 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 Mai 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. März 2020

Fondsvermögen: EUR 3.903.144,56 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 75.001

R-Klasse 2.879

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	260	6,66
2. Sonstige Wertpapiere	1.414	36,23
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	649	16,64
4. Bankguthaben	1.582	40,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,08
II. Verbindlichkeiten		
	-5	-0,14
III. Fondsvermögen		
	3.903	100,00

*) Der Fonds wurde am 15.10.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	50	50	0	% 73,036500	36.518,25	0,94	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708		EUR	50	50	0	% 95,152000	47.576,00	1,22	
2,500000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.15(25)	DE000A14J587		EUR	50	50	0	% 86,595000	43.297,50	1,11	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	127.391,75	3,27	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,375000000% Volkswagen Leasing MTN 12/22	XS0823975585		EUR	100	100	0	% 101,309714	101.309,71	2,60	
2,200000000% PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2019(19/22)	US70450YAB92		USD	35	35	0	% 98,571000	31.279,61	0,80	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	132.589,32	3,40	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439		ANT	395	395	0	EUR 156,620000	61.864,90	1,59	
DWS Euro Flexizins	DE0008474230		ANT	4.484	4.484	0	EUR 66,690000	299.037,96	7,66	
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265		ANT	285	285	0	EUR 106,680000	30.403,80	0,78	
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	LU1076433389		ANT	41.574	41.574	0	EUR 9,290000	386.222,46	9,90	
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	LU0733665771		ANT	27.352	27.352	0	EUR 13,900000	380.192,80	9,74	
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU1857276965		ANT	2.220	2.220	0	EUR 101,710000	225.796,20	5,78	
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1100077798		ANT	30	30	0	EUR 1.014,260000	30.427,80	0,77	
Summe der Investmentanteile							EUR	1.413.945,92	36,22	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.673.926,99	42,89	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.582.073,24				1.582.073,24	40,53
Summe der Bankguthaben							EUR	1.582.073,24	40,53
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile A (EUR)	DE0008476276		ANT	6.534	6.534	0	EUR 45,747000	298.910,90	7,66
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524		ANT	3.492	3.492	0	EUR 100,360000	350.457,12	8,98
Summe der Geldmarktfonds							EUR	649.368,02	16,64
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.085,19				3.085,19	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.085,19	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.308,88			EUR	-5.308,88	-0,14
Fondsvermögen							EUR	3.903.144,56	100 2)
HANSEATISCHER Stiftungsfonds I									
Anteilwert							EUR	50,12	
Umlaufende Anteile							STK	75.001	
HANSEATISCHER Stiftungsfonds R									
Anteilwert							EUR	50,11	
Umlaufende Anteile							STK	2.879	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 2.311.417,97 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2020	
US-Dollar	USD	1,102950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

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 %) 42,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

HANSEATISCHER Stiftungsfonds I

Anteilwert EUR 50,12
Umlaufende Anteile STK 75.001

HANSEATISCHER Stiftungsfonds R

Anteilwert EUR 50,11
Umlaufende Anteile STK 2.879

	HANSEATISCHER Stiftungsfonds I	HANSEATISCHER Stiftungsfonds R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	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 Aufwandsersatzungen. Für die Anteilscheinklasse I gewährt die KVG sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Für die Anteilscheinklasse R gewährt die KVG 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:

DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	0,3000 %
DWS Euro Flexizins	0,3500 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,1000 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	0,5000 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	0,3000 %
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,2500 %
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,6000 %

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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

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