

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2020

Sparfonds Aktien

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Sparfonds Aktien

in der Zeit vom 24. April 2020 bis 31. Mai 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,81 % in der R-Klasse.
Der Fonds wurde zum 24. April 2020 aufgelegt.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020

Fondsvermögen: EUR 2.477.508,68 *)

Umlaufende Anteile: 25.491

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.913	77,20
2. Derivate	-110	-4,45
3. Bankguthaben	679	27,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2	0,06
II. Verbindlichkeiten		
	-6	-0,23
III. Fondsvermögen	2.478	100,00

*) Der Fonds wurde am 24.04.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	516	516	0	EUR 124,400000	64.190,40	2,59
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	800	800	0	EUR 85,960000	68.768,00	2,78
Elisa	FI0009007884		STK	1.119	1.119	0	EUR 54,420000	60.895,98	2,46
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	1.819	1.819	0	EUR 36,920000	67.157,48	2,71
Iliad	FR0004035913		STK	437	437	0	EUR 156,450000	68.368,65	2,76
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	3.670	3.670	0	EUR 17,660000	64.812,20	2,62
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	1.630	1.630	0	EUR 39,440000	64.287,20	2,59
Établissements Fr. Colruyt	BE0974256852		STK	1.131	1.131	0	EUR 53,760000	60.802,56	2,45
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	956	956	0	CHF 69,950000	62.658,42	2,53
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	1.953	1.953	0	DKK 213,800000	56.016,72	2,26
Coloplast	DK0060448595		STK	429	429	0	DKK 1.105,500000	63.624,41	2,57
Polymetal Intl.	JE00B6T5S470		STK	3.183	3.183	0	GBP 16,485000	58.477,39	2,36
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	500	500	0	JPY 15.025,000000	63.140,86	2,55
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	754	754	0	PLN 399,000000	67.763,45	2,74
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	1.466	1.466	0	SEK 561,600000	78.139,55	3,15
Getinge AB	SE0000202624		STK	3.610	3.610	0	SEK 170,550000	58.434,42	2,36
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	2.421	2.421	0	SEK 305,800000	70.265,49	2,84
Swedish Match	SE0000310336		STK	1.093	1.093	0	SEK 660,800000	68.548,82	2,77
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	1.193	1.193	0	USD 51,740000	55.832,68	2,25
Kroger	US5010441013		STK	2.034	2.034	0	USD 32,060000	58.984,25	2,38
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	206	206	0	USD 322,680000	60.125,80	2,43
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	192	192	0	USD 366,250000	63.606,35	2,57
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	1.062	1.062	0	USD 58,720000	56.406,89	2,28
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	1.461.307,97	59,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Gilead Sciences	US3755581036		STK	842	842	0	USD 75,320000	57.364,61	2,32
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	1.488	1.488	0	USD 51,020000	68.669,68	2,77
NVIDIA	US67066G1040		STK	232	232	0	USD 339,480000	71.239,98	2,88
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	118	118	0	USD 578,210000	61.714,78	2,49
Seattle Genetics Inc. Registered Shares DL -,001	US8125781026		STK	459	459	0	USD 151,550000	62.920,22	2,52
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	92	92	0	USD 805,810000	67.056,69	2,71
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	248	248	0	USD 277,380000	62.222,64	2,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	451.188,60	18,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.912.496,57	77,20

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
MSCI World Index NTR Future 19.06.2020		XEUR	EUR	Anzahl -66				-110.220,00	-4,45
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-110.220,00	-4,45
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	679.340,03				679.340,03	27,42
Summe der Bankguthaben							EUR	679.340,03	27,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	1.503,99				1.503,99	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.503,99	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-5.611,91			EUR	-5.611,91	-0,23
Fondsvermögen							EUR	2.477.508,68	100 2)
Sparfonds Aktien R									
Anteilwert							EUR	97,19	
Umlaufende Anteile							STK	25.491	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 3.705.521,53 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,067250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,980000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,439650	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,536350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,105550	= 1 Euro (EUR)

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
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.950.300,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-4,45

Sonstige Angaben

Sparfonds Aktien R	
Anteilwert	EUR 97,19
Umlaufende Anteile	STK 25.491

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.

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