

Halbjahresbericht zum 30. April 2020

Tempera eVaR Fund

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Tempera eVaR Fund

in der Zeit vom 1. November 2019 bis 30. April 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 8,15 % in der I EUR-Klasse sowie von - 6,87 % in der I USD-Klasse.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. April 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. April 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. April 2020

Fondsvermögen: EUR 6.595.168,15 (8.244.164,52)

Umlaufende Anteile: I EUR-Klasse 2.156 (2.696)

I USD-Klasse 4.894 (5.611)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.10.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	357	5,41	(16,50)
2. Sonstige Wertpapiere	577	8,75	(47,28)
3. Derivate	180	2,73	(1,81)
4. Bankguthaben	5.502	83,43	(37,43)
II. Verbindlichkeiten	-21	-0,32	(-3,02)
III. Fondsvermögen	6.595	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. April 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
ETFS Oil Securities DT.ZT open end Brent 1 mth Oil	DE000A0KRKM5		STK	34.335	34.335	22.475	EUR 10,400000	357.084,00	5,41	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	357.084,00	5,41	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	20.977	20.977	0	EUR 27,501000	576.888,48	8,75	
Summe der Investmentanteile							EUR	576.888,48	8,75	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	933.972,48	14,16	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 0,04 Mio.		OTC						-131,62	0,00	
Geschlossene Positionen										
JPY/EUR 104,41 Mio.		OTC						-479,85	-0,01	
USD/EUR 0,88 Mio.		OTC						-4.554,09	-0,07	
USD/EUR 0,89 Mio.		OTC						-11.656,97	-0,18	
AUD/EUR 1,39 Mio.		OTC						35.372,28	0,54	
USD/EUR 0,17 Mio.		OTC						-3.096,36	-0,05	
EUR/USD 0,60 Mio.		OTC						-9.035,07	-0,14	
EUR/JPY 0,68 Mio.		OTC						8.971,66	0,14	
EUR/USD 0,61 Mio.		OTC						-5.905,77	-0,09	
EUR/JPY 0,69 Mio.		OTC						-711,83	-0,01	
EUR/JPY 0,68 Mio.		OTC						-6.399,70	-0,10	
EUR/JPY 0,70 Mio.		OTC						-2.189,76	-0,03	
EUR/USD 0,60 Mio.		OTC						920,25	0,01	
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 4,94 Mio.		OTC						153.019,73	2,32	
USD/EUR 0,06 Mio.		OTC						838,82	0,01	
EUR/USD 0,51 Mio.		OTC						1.031,32	0,02	
USD/EUR 0,00 Mio.		OTC						59,01	0,00	
EUR/USD 0,55 Mio.		OTC						-2.427,27	-0,04	
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-123,36	0,00	
AUD/EUR 1,31 Mio.		OTC						15.052,11	0,23	
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 1,25 Mio.		OTC						11.239,08	0,17	
Summe Devisen-Derivate							EUR	179.792,61	2,73	

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	558.838,84				558.838,84	8,48
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	599.378,60				599.378,60	9,09
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	1.100.518,12				1.100.518,12	16,69
Bank: National-Bank AG			EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	15,16
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	1.144.528,71				1.144.528,71	17,35
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.098.255,15				1.098.255,15	16,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	836,68				771,06	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	5.502.290,48	83,43
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.887,42			EUR	-20.887,42	-0,32
Fondsvermögen							USD	6.595.168,15	100 2)
Tempera eVaR Fund I EUR									
Anteilwert							EUR	936,10	
Umlaufende Anteile							STK	2.156	
Tempera eVaR Fund I USD									
Anteilwert							USD	1.014,80	
Umlaufende Anteile							STK	4.894	

Fußnoten:

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

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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.04.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,660450	= 1 Euro (EUR)
Euro	EUR	0,918583	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,085100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Source-S.S+P 500 UCITS ETF Registered Shares EUR Hdgd oN	IE00BRKWGL70	ANT	-	36.170	
iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	-	20.934	
iShares VI-GI.Corp.Bd E0 Hdgd Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	ANT	-	9.578	
db x-tr.II GI Sovereign ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0378818131	ANT	3.440	7.667	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.360.512,33

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 14,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,73

Sonstige Angaben

Tempera eVaR Fund I EUR

Anteilwert EUR 936,10
Umlaufende Anteile STK 2.156

Tempera eVaR Fund I USD

Anteilwert USD 1.014,80
Umlaufende Anteile STK 4.894

	Tempera eVaR Fund I EUR	Tempera eVaR Fund I USD
Währung	EUR	USD
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
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 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 für die Anteilscheinklasse I EUR keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I USD keine 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:

iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. 0,6800 %
Source-S.S+P 500 UCITS ETF Registered Shares EUR Hdgd oN 0,1500 %
iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. 0,6400 %
iShares VI-GI.Corp.Bd EO Hdgd Registered Shares o.N. 0,2500 %
db x-tr.II GI Sovereign ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. 0,1500 %

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:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.176.142.000,00
(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