

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

INVIOS Vermögensbildungsfonds

30. Juni 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

INVIOS Vermögensbildungsfonds

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,70 % in der Anteilklasse I sowie von + 3,37 % in der Anteilklasse P.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.795.201,52</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	36.081.679,60	95,64
2. Bankguthaben	1.708.181,08	4,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.340,84	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.890,22</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-67.890,22	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 37.727.311,30</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.06.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>Investmentanteile</b>							EUR		<b>36.081.679,60</b>	<b>95,64</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							EUR		<b>36.081.679,60</b>	<b>95,64</b>
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		90.000	120.900	30.900	EUR	43,2700	3.894.300,00	10,32
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT		27.000	243.300	216.300	EUR	199,2400	5.379.480,00	14,26
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT		8.000	121.600	113.600	EUR	248,4000	1.987.200,00	5,27
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT		35.000	172.000	164.300	EUR	202,0500	7.071.750,00	18,74
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	ANT		27.200	43.000	15.800	EUR	260,0900	7.074.448,00	18,75
LU0248183658	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT		72.000	180.000	108.000	EUR	27,1153	1.952.301,60	5,17
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT		31.000	210.400	214.000	EUR	225,3500	6.985.850,00	18,52
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT		70.000	81.000	11.000	EUR	24,8050	1.736.350,00	4,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR		<b>36.081.679,60</b>	<b>95,64</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR		<b>1.708.181,08</b>	<b>4,53</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR		<b>1.708.067,26</b>	<b>4,53</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.708.067,26					1.708.067,26	4,53
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR		<b>113,82</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	133,38					113,82	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR		<b>5.340,84</b>	<b>0,01</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	6.258,40					5.340,84	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR		<b>-67.890,22</b>	<b>-0,18</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-67.890,22					-67.890,22	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							EUR		<b>37.727.311,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds P</b>							EUR		<b>55,71</b>	
<b>Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds I</b>							EUR		<b>100,18</b>	
<b>Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds P</b>							STK		<b>484.279,024</b>	
<b>Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds I</b>							STK		<b>107.274,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

### WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	2.500	2.500
<b>Zertifikate</b>				
DE000A1E0HS6	DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	STK	13.000	13.000
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	STK	120.500	120.500
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	11.000	11.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	ANT	912.000	912.000
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	ANT	6.500	18.950
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	24.400	34.800
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT	73.000	73.000
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	ANT	1.667.000	1.667.000
IE00BMDKNW35	VanEck Di. Assets Eq.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	128.000	128.000
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	ANT	190.000	247.600
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT	26.000	26.000
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	963.000	963.000
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
LU0052221412	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile A (EUR) o.N.	ANT	1.085.000	1.085.000
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT	348.000	403.000
DE0009766832	LBBW Geldmarktfonds Inhaber-Anteile R	ANT	243.300	243.300

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,64

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

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds P	EUR	55,71
Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds I	EUR	100,18
Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds P	STK	484.279,024
Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds I	STK	107.274,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	INVIOS Vermögensbildungsfonds P	INVIOS Vermögensbildungsfonds I
ISIN	DE000A2N82F6	DE000A2QJKW4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2019	01.03.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,880 % p.a.	1,230 % p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF <sup>1)</sup>	0,20
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,07
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN <sup>1)</sup>	0,07
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0248183658	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,22
IE00BMDKNW35	VanEck Di. Assets Eq.UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,65
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD <sup>1)</sup>	0,10
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D <sup>1)</sup>	0,01
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,20

<sup>1)</sup> 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum



## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST