

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

INVIOS Vermögensbildungsfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

INVIOS Vermögensbildungsfonds

in der Zeit vom 1. März 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,14 % in der Klasse P.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 1.370.436,69 *)

Umlaufende Anteile: Klasse P 27.368

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	64	4,69
2. Zertifikate	76	5,51
3. Sonstige Wertpapiere	1.224	89,32
4. Bankguthaben	10	0,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,02
II. Verbindlichkeiten		
	-4	-0,27
III. Fondsvermögen		
	1.370	100,00

*) Auflage am 01.03.2019

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	347	347	0	EUR 185,160000	64.250,52	4,69
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	64.250,52	4,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	1.900	1.900	0	EUR 39,730000	75.487,00	5,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	75.487,00	5,51
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520		ANT	5.400	5.400	0	EUR 12,418000	67.057,20	4,89
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241		ANT	1.900	1.900	0	EUR 20,740000	39.406,00	2,88
Fidelity Fds-Global Income Fd Namens-Ant.A-ACC-EUR hed. o.N.	LU0882574998		ANT	4.410	4.410	0	EUR 11,510000	50.759,10	3,70
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567		ANT	1.600	1.600	0	EUR 24,940000	39.904,00	2,91
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. Z (acc.) EUR o.N.	LU0592650088		ANT	5.746	7.046	1.300	EUR 15,520000	89.177,92	6,51
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C9KL8		ANT	3.405	3.405	0	EUR 19,068000	64.926,54	4,75
iS.II-iS.Gl Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467		ANT	1.550	1.550	0	EUR 25,725000	39.873,75	2,91
iShares I Boxx Euro Covered	IE00B3B8Q275		ANT	707	707	0	EUR 158,410000	111.995,87	8,17
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265		ANT	1.046	1.046	0	EUR 107,330000	112.267,18	8,19
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	1.555	1.555	0	EUR 43,220000	67.207,10	4,90
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	842	842	0	EUR 133,790000	112.651,18	8,22
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	DE000A0KEXM6		ANT	3.455	3.455	0	EUR 19,010000	65.679,55	4,79
SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N.	IE00B41RYL63		ANT	1.800	1.800	0	EUR 63,232000	113.817,60	8,31
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	IE00B3XXRP09		ANT	1.335	1.335	0	EUR 48,701000	65.015,84	4,74
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480		ANT	340	340	0	EUR 118,380000	40.249,20	2,94
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 5C o.N.	LU0908508731		ANT	290	290	0	EUR 247,780000	71.856,20	5,24
Mor.St.Inv.-Global Bond Fund Actions Nom. Class A o.N.	LU0073230426		ANT	1.870	1.870	0	USD 43,940000	72.270,37	5,27
Summe der Investmentanteile							EUR	1.224.114,60	89,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.363.852,12	99,52

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	9.454,10				9.454,10	0,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	629,35				553,54	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	10.007,64	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	262,40				262,40	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	262,40	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-3.685,47			EUR	-3.685,47	-0,27
Fondsvermögen							EUR	1.370.436,69	100,2)
INVIOS Vermögensbildungsfonds P									
Anteilwert							EUR	50,07	
Umlaufende Anteile							STK	27.368	

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 4,11%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 65.103,60 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	ANT	352	352	
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS350	ANT	2.700	2.700	

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 %)	99,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

INVIOS Vermögensbildungsfonds P

Anteilwert	EUR	50,07
Umlaufende Anteile	STK	27.368

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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 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:

db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,5000 %
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	0,4000 %
Fidelity Fds-Global Income Fd Namens-Ant.A-ACC-EUR hed. o.N.	0,9000 %
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	1,5000 %
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. Z (acc.) EUR o.N.	0,7500 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,1500 %
iS.II-iS.Gl Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShares I Boxx Euro Covered	0,2000 %
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,0900 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000 %
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,5000 %
SPDR Bar.EO Aggregate Bd ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	0,0700 %
Xtrackers DAX 1C	0,1500 %
Xtrackers II Global Gov.Bond Inhaber-Anteile 5C o.N.	0,1000 %
Mor.St.Inv.-Global Bond Fund Actions Nom. Class A o.N.	1,7500 %
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,3000 %
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	0,5900 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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 Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH sowie Mitglied der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der HANSAINVEST LUX S.A.)

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