

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Inovesta Classic

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Inovesta Classic

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 9,69 %.

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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 42.606.256,42 (47.304.716,29)

Umlaufende Anteile: 864.496 (866.808)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	38.935	91,38	(98,35)
2. Bankguthaben	3.759	8,82	(1,83)
II. Verbindlichkeiten	-88	-0,20	(-0,18)
III. Fondsvermögen	42.606	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	LU0511403387		ANT	62.000	0	23.000	EUR 60,420000	3.746.040,00	8,79	
DWS AKKUMULA	DE0008474024		ANT	2.820	3.400	580	EUR 1.227,010000	3.460.168,20	8,12	
DWS Concept GS&P Food	DE0008486655		ANT	10.569	0	2.450	EUR 329,070000	3.477.940,83	8,16	
DWS Vermögensbg.Fonds I	DE0008476524		ANT	20.348	0	4.800	EUR 179,460000	3.651.652,08	8,57	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	LU0114760746		ANT	225.320	65.000	93.000	EUR 15,490000	3.490.206,80	8,19	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	18.700	18.700	0	EUR 218,230000	4.080.901,00	9,58	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464		ANT	180.000	180.000	0	EUR 8,060000	1.450.800,00	3,41	
NORDINTERNET	DE0009785303		ANT	24.000	24.000	0	EUR 148,760000	3.570.240,00	8,38	
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609		ANT	122.000	122.000	0	USD 41,500000	4.502.245,34	10,57	
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	LU0073232471		ANT	21.000	0	19.500	USD 183,230000	3.421.662,00	8,03	
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	LU1849504722		ANT	7.645	1.350	2.400	USD 600,670000	4.083.519,76	9,58	
Summe der Investmentanteile							EUR	38.935.376,01	91,38	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.935.376,01	91,38	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.572.525,60				1.572.525,60	3,69	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	2.458.875,93				2.186.542,11	5,13	
Summe der Bankguthaben							EUR	3.759.067,71	8,82	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-88.187,30			EUR	-88.187,30	-0,20	
Fondsvermögen							EUR	42.606.256,42	100,2)	
Anteilwert							EUR	49,28		
Umlaufende Anteile							STK	864.496		

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 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 30.06.2020	
US-Dollar	USD	1,124550	= 1 Euro (EUR)

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					
1,500000000% Baring Europe Select Trust	GB0030655780	ANT	-	90.300	
1,450000000% DWS Top World Inhaber-Anteile	DE0009769794	ANT	35.000	35.000	
1,500000000% Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg. Shares A	LU0048578792	ANT	-	273.840	
0,600000000% Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	FR0010424143	ANT	803.000	803.000	
1,750000000% M&G(L)IF1-M&G(L)GI Select Fd Act. Nom. EUR A Acc. oN	LU1670715207	ANT	-	141.642	
1,500000000% Threadneedle L - American Act. Nom. 1 EUR Acc. oN	LU1868836161	ANT	-	396.001	
1,870000000% UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile P-acc o.N.	LU0072913022	ANT	6.800	6.800	
0,050000000% Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0335044896	ANT	16.000	16.000	
0,500000000% Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	LU0411078636	ANT	800.000	800.000	
0,400000000% Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	650.000	650.000	
0,500000000% db x-tr. US Dollar Cash ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0356591882	ANT	12.000	12.000	

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 %)	91,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,28
Umlaufende Anteile	STK	864.496

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 keine sogenannte Vermittlungsfolgebprovision 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:

ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. Actions Nom. A (EUR-H.) o.N.	1,5000 %
DWS AKKUMULA	1,2500 %
DWS Concept GS&P Food	1,0000 %
DWS Vermögensbg.Fonds I	1,2500 %
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)	1,0000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	1,9000 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
NORDINTERNET	1,0000 %
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	1,7500 %
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	1,4000 %
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	1,2000 %
Baring Europe Select Trust	1,5000 %
DWS Top World Inhaber-Anteile	1,4500 %
Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A	1,5000 %
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	0,6000 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Select Fd Act. Nom. EUR A Acc. oN	1,7500 %
Threadneedle L - American Act. Nom. 1 EUR Acc. oN	1,5000 %
UBS(Lux)Equ.-Greater China USD Inhaber-Anteile P-acc o.N.	1,8700 %
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,0500 %
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	0,5000 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	0,4000 %
db x-tr. US Dollar Cash ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,5000 %

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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 (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

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