

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Inovesta Opportunity

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Inovesta Opportunity

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,06 %.

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 14.157.446,82 (13.608.597,28)

Umlaufende Anteile: 412.377 (412.448)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	<b>% des Fonds- vermögens per 31.12.2019</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	13.104	92,57	(98,91)
<b>2. Bankguthaben</b>	1.129	7,97	(1,93)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-76	-0,54	(-0,84)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.157</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I	DE000A2N8150		ANT	7.800	7.800	0	EUR	215,140000	1.678.092,00	11,85
global online retail Inhaber-Anteile	DE000A14N9A9		ANT	8.500	8.500	0	EUR	202,420000	1.720.570,00	12,15
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
BGF - World Gold Fund CI A 2 EUR	LU0171305526		ANT	58.300	61.300	19.000	EUR	36,860000	2.148.938,00	15,18
BGF-FinTech Fund Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1861217674		ANT	89.000	89.000	0	EUR	11,020000	980.780,00	6,93
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BGL86Z12		ANT	123.000	123.000	0	EUR	4,023500	494.890,50	3,50
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036		ANT	39.500	79.000	39.500	EUR	13,424000	530.248,00	3,75
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. I X o.N.	LU1152054125		ANT	5.500	10.500	5.000	EUR	218,230000	1.200.265,00	8,48
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464		ANT	60.000	230.000	170.000	EUR	8,060000	483.600,00	3,42
NORDINTERNET	DE0009785303		ANT	7.300	0	7.000	EUR	148,760000	1.085.948,00	7,67
PRIMA FCP - Global Challenges Inhaber-Anteile G o.N.	LU0254565566		ANT	6.500	0	0	EUR	173,190000	1.125.735,00	7,95
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	LU1849504722		ANT	3.100	3.100	0	USD	600,670000	1.655.841,89	11,69
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>13.104.908,39</b>	<b>92,57</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>13.104.908,39</b>	<b>92,57</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	171.232,62					171.232,62	1,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	1.071.041,12					952.417,52	6,73
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	589.569,00					4.866,84	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.128.516,98</b>	<b>7,97</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-75.978,55</b>			<b>EUR</b>		<b>-75.978,55</b>	<b>-0,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.157.446,82</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>		<b>34,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>412.377</b>	

## Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

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	
Japanischer Yen	JPY	121,140000	= 1 Euro (EUR)
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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541	ANT	3.500	3.500	
C.S.-MSCI Russia30% C.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495536	ANT	-	8.700	
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	ANT	2.100	2.100	
Franklin Technology Funds A (Acc.) EUR	LU0260870158	ANT	-	60.000	
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28	ANT	54.000	54.000	
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS467	ANT	40.000	40.000	
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B3WJKG14	ANT	69.000	69.000	
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	FR0010424143	ANT	320.000	320.000	
Lyxor ETF New Energy	FR0010524777	ANT	76.000	76.000	
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278	ANT	-	44.000	
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	LU0119891520	ANT	4.250	4.250	
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	LU1829221024	ANT	34.000	104.000	
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	LU0411075376	ANT	9.600	13.600	
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514695690	ANT	63.000	151.000	
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514695690	ANT	-	37.500	
Xtrackers Nikkei 225 1D	LU0839027447	ANT	-	47.500	
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	420.000	420.000	

# 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 %)	92,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	34,33
Umlaufende Anteile	STK	412.377

## 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 Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - I	1,3950 %
global online retail Inhaber-Anteile	0,9400 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - World Gold Fund CI A 2 EUR	1,7500 %
BGF-FinTech Fund Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	0,7500 %
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	0,7500 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
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 %
PRIMA FCP - Global Challenges Inhaber-Anteile G o.N.	1,0500 %
Variopartner-Pharma/wHealth Actions Nom. P USD Acc. o.N.	1,2000 %
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000 %
C.S.-MSCI Russia30% C.T.U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,6000 %
DJE - Dividende & Substanz	1,0700 %
Franklin Technoloy Funds A (Acc.) EUR	1,0000 %
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	0,4600 %
iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,1500 %
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	0,6000 %
Lyxor ETF New Energy	0,6000 %
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	1,7500 %
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends EUR	0,8600 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	0,3000 %
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	0,1500 %
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,4500 %
db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,4500 %

Xtrackers Nikkei 225 1D	0,0100 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	0,4000 %

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)