

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

in der Zeit vom 8. August 2019 bis 31. Dezember 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,81 % in der Klasse P und von 2,22 % in der Klasse SBA. Der Fonds wurde am 8. August 2019 aufgelegt.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: EUR 11.506.121,63 *)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 75.364

SBA-Klasse 37.500

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	5.699	49,54
2. Anleihen	3.687	32,05
3. Zertifikate	302	2,62
4. Derivate	-13	-0,12
5. Bankguthaben	1.817	15,79
6. Sonstige Vermögensgegenstände	42	0,36
II. Verbindlichkeiten		
	-28	-0,24
III. Fondsvermögen		
	11.506	100,00

*) Der Fonds wurde am 08.08.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Acciona	ES0125220311		STK	2.135	2.135	0	EUR 94,500000	201.757,50	1,75	
Allianz	DE0008404005		STK	925	925	0	EUR 220,600000	204.055,00	1,77	
Andritz	AT0000730007		STK	2.800	2.800	0	EUR 38,900000	108.920,00	0,95	
Arkema	FR0010313833		STK	1.240	1.240	0	EUR 95,200000	118.048,00	1,03	
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	11.047	11.047	0	EUR 18,600000	205.474,20	1,79	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.850	2.850	0	EUR 73,510000	209.503,50	1,82	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	1.976	1.976	0	EUR 109,700000	216.767,20	1,88	
Continental	DE0005439004		STK	1.700	1.700	0	EUR 115,600000	196.520,00	1,71	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	4.621	4.621	0	EUR 41,820000	193.250,22	1,68	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.275	6.275	0	EUR 34,405000	215.891,38	1,88	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	13.345	13.345	0	EUR 14,716000	196.385,02	1,71	
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	8.746	8.746	0	EUR 27,360000	239.290,56	2,08	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	1.371	5.571	4.200	EUR 69,550000	95.353,05	0,83	
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	700	700	0	EUR 174,400000	122.080,00	1,06	
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	21.800	21.800	0	EUR 9,322000	203.219,60	1,77	
Orange	FR0000133308		STK	14.000	14.000	0	EUR 13,195000	184.730,00	1,61	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	11.100	11.100	0	EUR 18,175000	201.742,50	1,75	
Sampo	FI0009003305		STK	2.874	2.874	0	EUR 39,070000	112.287,18	0,98	
Schneider Electric	FR0000121972		STK	2.518	2.518	0	EUR 92,500000	232.915,00	2,02	
Siemens	DE0007236101		STK	1.894	1.894	0	EUR 118,240000	223.946,56	1,95	
Société Générale	FR0000130809		STK	4.274	4.274	0	EUR 31,080000	132.835,92	1,15	
Stora Enso	FI0009005961		STK	9.533	9.533	0	EUR 12,930000	123.261,69	1,07	
Suez S.A.	FR0010613471		STK	14.810	14.810	0	EUR 13,710000	203.045,10	1,76	
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	7.028	7.028	0	EUR 31,080000	218.430,24	1,90	
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	8.744	8.744	0	EUR 23,870000	208.719,28	1,81	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	1.140	1.140	0	EUR 176,660000	201.392,40	1,75	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	1.621	1.621	0	CHF 138,700000	206.372,67	1,79	
Kühne & Nagel Internat.	CH0025238863		STK	683	683	0	CHF 164,350000	103.034,60	0,90	
Novartis	CH0012005267		STK	2.450	2.450	0	CHF 93,110000	209.389,60	1,82	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	746	746	0	CHF 312,200000	213.778,70	1,86	
Swiss Life	CH0014852781		STK	440	440	0	CHF 488,400000	197.251,82	1,71	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	295	295	0	% 104,090000	307.065,50	2,67	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	292	292	0	% 106,275000	310.323,00	2,70	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	300	300	0	% 105,119500	315.358,50	2,74	
1,125000000% Schaeffler AG MTN v. 19/22	DE000A2YB699		EUR	300	300	0	% 102,273112	306.819,34	2,67	
4,000000000% SoftBank Group Corp. E0-Notes 18/23	XS1811213781		EUR	279	279	0	% 106,993000	298.510,47	2,59	
1,301000000% Allianz SE FLR-Sub. MTN.v.2019(2029/2049)	DE000A2YPFA1		EUR	300	300	0	% 99,742166	299.226,50	2,60	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,950000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	XS2010039035		EUR	100	100	0	%	101,281000	101.281,00	0,88	
1,600000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/ unb.)	XS2010039548		EUR	200	200	0	%	103,027500	206.055,00	1,79	
4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/ unb.)	XS1853998182		EUR	291	291	0	%	106,921500	311.141,57	2,70	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	8.155.429,37	70,88	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	310	310	0	%	91,753000	284.434,30	2,47	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	300	0	%	114,244375	342.733,13	2,98	
Zertifikate											
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	6.925	6.925	0	EUR	43,582000	301.805,35	2,62	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	928.972,78	8,07	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,000000000% Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871		EUR	299	299	0	%	97,172500	290.545,78	2,53	
3,000000000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	300	300	0	%	104,619000	313.857,00	2,73	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	604.402,78	5,26	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.688.804,93	84,21	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
ESTX 50 Index Futures 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -31					-13.330,00	-0,12	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-13.330,00	-0,12	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	816.185,98					816.185,98	7,10	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	216,67					216,67	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	997.828,81					997.828,81	8,67	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			CHF	3.094,15					2.840,10	0,02	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.817.071,56	15,79	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	41.728,11					41.728,11	0,36	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	41.728,11	0,36	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-28.152,97				EUR	-28.152,97	-0,24	
Fondsvermögen								EUR	11.506.121,63	100 2)	
Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)											
Anteilwert								EUR	101,81		
Umlaufende Anteile								STK	75.364		
Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)											
Anteilwert								EUR	102,22		
Umlaufende Anteile								STK	37.500		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, 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 30.12.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,089450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.134,14

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.168.700,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Kreissparkasse Köln

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,12

Sonstige Angaben

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)

Anteilwert EUR 101,81
Umlaufende Anteile STK 75.364

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)

Anteilwert EUR 102,22
Umlaufende Anteile STK 37.500

	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,82 % p.a.	1,22 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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:

Kreissparkasse Köln
Kernkapital:
€ 1.934.233.816,70
Eigenmittel:
€ 2.329.865.055,95
(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

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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