

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

KANON Strategiekonzept Defensiv

KANON

Aktiengesellschaft

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KANON Strategiekonzept Defensiv

in der Zeit vom 1. Juni 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,55 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im August 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 5.899.729,60

Umlaufende Anteile: 61.170

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.358	39,95
2. Anleihen	2.351	39,86
3. Zertifikate	458	7,76
4. Derivate	-223	-3,77
5. Bankguthaben	929	15,74
6. Sonstige Vermögensgegenstände	29	0,49
II. Verbindlichkeiten		
	-2	-0,03
III. Fondsvermögen		
	5.900	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	500	500	0	EUR 184,000000	92.000,00	1,55
Airbus Group	NL0000235190		STK	1.000	1.000	0	EUR 98,120000	98.120,00	1,66
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.200	1.200	0	EUR 85,460000	102.552,00	1,74
AXA	FR0000120628		STK	4.600	4.600	0	EUR 20,825000	95.795,00	1,62
BASF	DE000BASF111		STK	1.200	1.200	0	EUR 80,920000	97.104,00	1,65
Bayer	DE000BAY0017		STK	1.000	1.000	0	EUR 94,270000	94.270,00	1,60
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.300	1.300	0	EUR 77,560000	100.828,00	1,71
Beiersdorf	DE0005200000		STK	1.000	1.000	0	EUR 95,840000	95.840,00	1,62
Continental	DE0005439004		STK	500	500	0	EUR 197,150000	98.575,00	1,67
Danone	FR0000120644		STK	1.600	1.600	0	EUR 63,020000	100.832,00	1,70
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.400	1.400	0	EUR 72,000000	100.800,00	1,71
ING Groep	NL0011821202		STK	8.000	8.000	0	EUR 12,288000	98.304,00	1,67
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.800	2.800	0	EUR 35,720000	100.016,00	1,70
Merck	DE0006599905		STK	1.200	1.200	0	EUR 82,720000	99.264,00	1,68
Nokia	FI0009000681		STK	20.000	20.000	0	EUR 4,874000	97.480,00	1,65
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	4.000	4.000	0	EUR 23,200000	92.800,00	1,57
SAP	DE0007164600		STK	1.000	1.000	0	EUR 97,280000	97.280,00	1,65
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	4.600	4.600	0	EUR 20,600000	94.760,00	1,61
Total S.A.	FR0000120271		STK	2.000	2.000	0	EUR 52,170000	104.340,00	1,77
Unilever	NL0000009355		STK	2.100	2.100	0	EUR 47,475000	99.697,50	1,69
VINCI	FR0000125486		STK	1.200	1.200	0	EUR 81,720000	98.064,00	1,66
WFD Unibail-Rodamco N.V. Actions au Porteur EO -,05	FR0013326246		STK	500	500	0	EUR 187,100000	93.550,00	1,59
Nestlé	CH0038863350		STK	1.600	1.600	0	CHF 76,300000	105.642,09	1,78
Novartis	CH0012005267		STK	1.600	1.600	0	CHF 72,420000	100.269,99	1,70
Verzinsliche Wertpapiere									
3,750000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Prot. PRO Akt.Anl. v.17(20)DTE	DE000PR8EUD8		EUR	150	150	0	% 85,720000	128.580,00	2,18
2,750000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Prot. PRO Ind.Anl.v.17(19)SX5E	DE000PR8EU17		EUR	150	150	0	% 95,790000	143.685,00	2,44
3,000000000% Commerzbank AG AAL PLUSPRO 06.20 SX5E	DE000CA08T07		EUR	150	150	0	% 96,420000	144.630,00	2,45
6,000000000% Commerzbank AG AAL PROTECT 06.19 VOW3	DE000CV8VSK0		EUR	150	150	0	% 89,150000	133.725,00	2,27
4,750000000% DekaBank Dt.Girozentrale Aktienleihe Plus 18(19) LHA	DE000DK0PRN7		EUR	40	40	0	% 88,220000	35.288,00	0,60
7,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV Protect Pro v.18(19)ARRD	DE000DD9KG20		EUR	150	150	0	% 94,360000	141.540,00	2,40
3,500000000% Goldman Sachs Wertpapier GmbH Barrier Rev.Con. v.18(20) SNW	DE000GM0BHA0		EUR	150	150	0	% 97,330000	145.995,00	2,47
3,000000000% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Prot.-Akt.Anl.Pro v.17(19)DPW	DE000TR0VYX5		EUR	150	150	0	% 83,340000	125.010,00	2,12
3,300000000% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Prot.-Akt.Anl.Pro v.17(19)SIE	DE000TR0W1S2		EUR	150	150	0	% 97,960000	146.940,00	2,49
5,290000000% Landesbank Baden-Württemberg Easy-Aktien-Anl 18(19) IFX	DE000LB1QSJ0		EUR	150	150	0	% 99,000000	148.500,00	2,52
4,550000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ Aktien-Kuponanl. v.18(19)BMW	DE000HLB7UH3		EUR	17	17	0	% 92,300000	15.691,00	0,27
4,000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ Aktien-Kuponanl. v.18(19)EOAN	DE000HLB7UV4		EUR	25	25	0	% 98,100000	24.525,00	0,42
4,000000000% UBS AG (London Branch) EO-Anl. 17(19) Münchener Rück	DE000UBS3CG8		EUR	150	150	0	% 98,170000	147.255,00	2,50

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
5,200000000% UBS AG (London Branch) EO-Anl. 18(20) Allianz	DE000UBS8CG7		EUR	150	150	0	% 97,820000	146.730,00	2,49
4,000000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienan. Prot.v.18(20)DAI	DE000HVB2K66		EUR	150	150	0	% 88,170000	132.255,00	2,24
3,150000000% UniCredit Bank AG HVB Aktienan. Prot.v.18(20)FIE	DE000HVB2K82		EUR	150	150	0	% 97,900000	146.850,00	2,49
4,450000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.18(19)FRE	DE000VA3HAS3		EUR	150	150	0	% 98,800000	148.200,00	2,51
4,750000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.18(20)R6C	DE000VA3HAT1		EUR	150	150	0	% 98,600000	147.900,00	2,50
Zertifikate									
Citigroup Global Mkts Europe DISC.Z 20.06.19 Henkel 100	DE000CQ4KZ18		STK	1.600	1.600	0	EUR 94,570000	151.312,00	2,56
Citigroup Global Mkts Europe DISC.Z 26.12.18 ESTX50 3150	DE000CX2B988		STK	5.000	5.000	0	EUR 30,670000	153.350,00	2,60
Deutsche Bank AG DISC.Z 27.03.19 ESTX50 3200	DE000DL27EM6		STK	5.000	5.000	0	EUR 30,710000	153.550,00	2,60
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	5.019.694,58	85,07
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
5,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV Protect Pro v.18(19)1COV	DE000DD9KG38		EUR	150	150	0	% 98,490000	147.735,00	2,50
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	147.735,00	2,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.167.429,58	87,57
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Airbus Group SE 88,000000000 15.03.2019	DE0007240442		STK	3				-4.446,00	-0,08
Call AXA 22,000000000 20.12.2019	DE0007924383		STK	13				-1.391,00	-0,02
Call Philips 34,000000000 15.03.2019	DE000A0E4XA4		STK	10				-3.560,00	-0,06
Call Merck 80,000000000 15.03.2019	DE000A0E4R08		STK	3				-2.139,00	-0,04
Call ProSiebenSat.1 Media AG Optionen 22,000000000 15.03.2019	DE000A1L19H0		STK	10				-2.920,00	-0,05
Call Vinci 80,000000000 21.06.2019	DE0002235108		STK	4				-2.584,00	-0,04
Call adidas 180,000000000 21.06.2019	DE0009679159		STK	2				-3.686,00	-0,06
Call Philips 34,000000000 15.03.2019	DE000A0E4XA4		STK	4				-1.424,00	-0,02
Call ProSiebenSat.1 Media AG Optionen 22,000000000 15.03.2019	DE000A1L19H0		STK	10				-2.920,00	-0,05
Call AXA 22,000000000 20.12.2019	DE0007924383		STK	10				-1.070,00	-0,02
Call adidas 180,000000000 21.06.2019	DE0009679159		STK	3				-5.529,00	-0,09
Call Vinci 80,000000000 21.06.2019	DE0002235108		STK	2				-1.292,00	-0,02
Call Airbus Group SE 88,000000000 15.03.2019	DE0007240442		STK	2				-2.964,00	-0,05
Call Merck 80,000000000 15.03.2019	DE000A0E4R08		STK	3				-2.139,00	-0,04
Call Unibail Rodamco SE 180,000000000 15.03.2019	DE000A0V76M1		STK	3				-4.338,00	-0,07
Call Philips 34,000000000 15.03.2019	DE000A0E4XA4		STK	14				-4.984,00	-0,08
Call ProSiebenSat.1 Media AG Optionen 22,000000000 15.03.2019	DE000A1L19H0		STK	20				-5.840,00	-0,10
Call AXA 22,000000000 20.12.2019	DE0007924383		STK	23				-2.461,00	-0,04
Call Merck 80,000000000 15.03.2019	DE000A0E4R08		STK	6				-4.278,00	-0,07
Call Vinci 80,000000000 21.06.2019	DE0002235108		STK	6				-3.876,00	-0,07
Call Airbus Group SE 88,000000000 15.03.2019	DE0007240442		STK	5				-7.410,00	-0,13
Call Unibail Rodamco SE 180,000000000 15.03.2019	DE000A0V76M1		STK	2				-2.892,00	-0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Call BASF 80,000000000 15.03.2019	DE0009679175		STK	12				-7.116,00	-0,12
Call ING Groep N.V. 12,000000000 21.06.2019	DE0007924300		STK	80				-8.000,00	-0,14
Call Total 50,000000000 15.03.2019	DE0007924458		STK	20				-7.820,00	-0,13
Call ThyssenKrupp 20,000000000 21.06.2019	DE0009679431		STK	46				-11.224,00	-0,19
Call Bayer 92,000000000 15.03.2019	DE0009679183		STK	10				-7.880,00	-0,13
Call Anheuser Busch InBev 80,000000000 21.12.2018	DE000A0V76G3		STK	12				-8.844,00	-0,15
Call Nokia 4,400000000 15.03.2019	DE0007924268		STK	200				-15.000,00	-0,25
Call Danone 64,000000000 15.03.2019	DE0007240426		STK	16				-4.800,00	-0,08
Call Unilever N.V. 48,000000000 21.06.2019	DE0007924342		STK	21				-4.767,00	-0,08
Call Nestle 72,000000000 21.06.2019	DE0007924144		STK	16				-8.958,12	-0,15
Call Novartis 74,000000000 21.06.2019	DE0007924151		STK	16				-4.499,83	-0,08
Call SAP 98,000000000 20.12.2019	DE0005303549		STK	10				-8.750,00	-0,15
Call Continental 190,000000000 21.12.2018	DE0006213846		STK	5				-8.495,00	-0,14
Call BMW 72,000000000 21.12.2018	DE0009679191		STK	13				-10.452,00	-0,18
Call Beiersdorf 92,000000000 21.06.2019	DE000A0AEU06		STK	10				-8.710,00	-0,15
Call HeidelbergCement 68,000000000 15.03.2019	DE000A0YKX70		STK	7				-5.264,00	-0,09
Call HeidelbergCement 68,000000000 15.03.2019	DE000A0YKX70		STK	7				-5.264,00	-0,09
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-209.986,95	-3,55
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 11800,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	-4				-5.810,00	-0,10
Put DAX 11500,000000000 21.12.2018	DE0008469495		STK	-4				-7.374,00	-0,12
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-13.184,00	-0,22
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			EUR	928.643,27				928.643,27	15,74
Summe der Bankguthaben							EUR	928.643,27	15,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	28.625,91				28.625,91	0,49
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.625,91	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.798,21			EUR	-1.798,21	-0,03
Fondsvermögen							EUR	5.899.729,60	100*)
Anteilwert							EUR	96,45	
Umlaufende Anteile							STK	61.170	

Fußnoten:

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens 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 Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Schweizer Franken	CHF	1,155600	= 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
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 224.801,66

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-3,77

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	96,45
Umlaufende Anteile	STK	61.170

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 9.668.504,18

davon fix: EUR 7.731.706,47

davon variabel: EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 878.912,52

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,
Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 150.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 296.000.000,-
(Stand: 31.12.2017)

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied
der Geschäftsführung der SIGNAL
IDUNA Asset Management GmbH
sowie Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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