

Halbjahresbericht zum 31. März 2017

KIRIX Herkules-Portfolio

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

in der Zeit vom 04. Oktober 2016 bis 31. März 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,78 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März 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 Mai 2017

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2017

Fondsvermögen: EUR 26.509.153,34

Umlaufende Anteile: 506.014

Vermögensübersicht zum 31.03.2017		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	14.678.465,59	55,37
2. Anleihen	2.837.897,78	10,71
3. Zertifikate	898.560,00	3,39
4. Sonstige Wertpapiere	6.085.442,17	22,95
5. Bankguthaben	2.010.540,94	7,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände	34.411,64	0,13
II. Verbindlichkeiten	-36.164,78	-0,14
III. Fondsvermögen	26.509.153,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	10.000	10.000	0	EUR	60,530000	605.300,00	2,28
BASF	DE000BASF111		STK	8.000	8.000	0	EUR	93,000000	744.000,00	2,81
Bayer	DE000BAY0017		STK	7.000	7.000	0	EUR	106,800000	747.600,00	2,82
Continental	DE0005439004		STK	3.000	3.000	0	EUR	206,300000	618.900,00	2,33
Daimler	DE0007100000		STK	10.000	10.000	0	EUR	69,330000	693.300,00	2,62
Danone	FR0000120644		STK	8.500	8.500	0	EUR	63,550000	540.175,00	2,04
Deutsche Post	DE0005552004		STK	10.000	10.000	0	EUR	31,865000	318.650,00	1,20
Fresenius	DE0005785604		STK	8.000	8.000	0	EUR	74,600000	596.800,00	2,25
Henkel	DE0006048432		STK	6.000	6.000	0	EUR	119,750000	718.500,00	2,71
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607		STK	15.000	15.000	0	EUR	35,350000	530.250,00	2,00
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	20.000	20.000	0	EUR	24,800000	496.000,00	1,86
SAP	DE0007164600		STK	8.000	8.000	0	EUR	91,390000	731.120,00	2,76
Givaudan	CH0010645932		STK	350	350	0	CHF	1.802,000000	589.797,54	2,22
Nestlé	CH0038863350		STK	10.000	10.000	0	CHF	77,300000	722.869,03	2,73
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	10.000	0	CHF	75,050000	701.828,21	2,65
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	20.000	20.000	0	DKK	236,400000	635.727,40	2,40
BHP Billiton	GB0000566504		STK	20.000	20.000	0	GBP	12,705000	295.654,20	1,12
Rio Tinto	GB0007188757		STK	10.000	10.000	0	GBP	32,900000	382.802,96	1,44
StatoilHydro ASA	NO0010096985		STK	40.000	60.000	20.000	NOK	148,200000	646.681,50	2,44
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.000	5.000	0	USD	167,360000	779.542,60	2,94
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.700	5.700	0	USD	124,660000	661.942,34	2,50
Verzinsliche Wertpapiere										
1,7500000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526		EUR	250	250	0	%	110,422500	303.104,24	1,14
0,1000000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	250	250	0	%	108,867000	282.444,54	1,07
5,0000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	700	700	0	%	104,938000	734.566,00	2,77
4,2500000000% Rabobank Nederland (Austr.Br.) AD-MTN 13/18	XS0875034703		AUD	800	800	0	%	101,437000	580.116,52	2,19
3,0000000000% Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963363907		NOK	5.500	5.500	0	%	103,310500	619.853,98	2,34
5,5000000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	300	500	200	%	105,937500	317.812,50	1,20
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	15.595.338,56	58,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
METRO	DE0007257537		STK	20.000	20.000	0	EUR	26,320000	526.400,00	1,99
Cisco Systems	US17275R1023		STK	21.000	21.000	0	USD	33,740000	660.058,69	2,49
Microsoft	US5949181045		STK	12.000	12.000	0	USD	65,710000	734.566,12	2,77
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	24.000	24.000	0	EUR	37,440000	898.560,00	3,39
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.819.584,81	10,64

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	12.000	12.000	0	EUR 53,220000	638.640,00	2,41
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	IE00B3BC5X37		ANT	2.000	2.000	0	EUR 179,180000	358.360,00	1,35
ETFIS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A142T85		ANT	40.000	40.000	0	EUR 10,250000	410.000,00	1,55
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	50.000	50.000	0	EUR 13,810000	690.500,00	2,61
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028		ANT	40.000	40.000	0	EUR 11,434300	457.372,00	1,73
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	4.250	4.250	0	EUR 71,140000	302.345,00	1,14
M&G Inv.(9)-Eur.In.Ln.Co.Bd Fd Reg.Shs C Gross Acc. (EUR)o.N.	GB00B41DM324		ANT	40.000	40.000	0	EUR 11,533700	461.348,00	1,74
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	6.000	6.000	0	EUR 102,110000	612.660,00	2,31
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI Eur	LU0351546048		ANT	15.000	15.000	0	EUR 24,260000	363.900,00	1,37
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	25.000	25.000	0	EUR 18,070000	451.750,00	1,70
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	5.000	5.000	0	EUR 129,970000	649.850,00	2,45
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8		ANT	2.000	2.000	0	EUR 107,920000	215.840,00	0,81
M&G Inv(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	GB00BMP3S816		ANT	50.000	50.000	0	USD 10,152200	472.877,17	1,78
Summe der Investmentanteile							EUR	6.085.442,17	22,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.500.365,54	92,42
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA			EUR	1.942.007,06				1.942.007,06	7,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	30.615,00				28.629,54	0,11
			USD	42.835,31				39.904,34	0,15
Summe der Bankguthaben							EUR	2.010.540,94	7,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	23.167,71				23.167,71	0,09
Dividendenansprüche			EUR	6.151,19				6.151,19	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	5.092,74				5.092,74	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.411,64	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-36.164,78			EUR	-36.164,78	-0,14
Fondsvermögen							EUR	26.509.153,34	100*)
Anteilwert							EUR	52,39	
Umlaufende Anteile							STK	506.014	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng 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 31.03.2017
Australischer Dollar	AUD	1,398850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,069350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,166800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,073450	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,750000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/22	XS1555576641	EUR	250	250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Linde	DE0006483001	STK	4.000	4.000	

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,39
Umlaufende Anteile	STK	506.014

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	0,7500% p.a.
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	1,0000% p.a.
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	1,0000% p.a.
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	0,3000% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
M&G Inv.(9)-Eur.In.Ln.Co.Bd Fd Reg.Shs C Gross Acc.(EUR)o.N.	0,1500% p.a.
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,4000% p.a.
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI Eur	1,0000% p.a.
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500% p.a.
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000% p.a.
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	1,2500% p.a.
M&G Inv(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	0,6500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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 und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital:
€ 161.968.555,32
(Stand 31.12.2016)

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Mitglied 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