

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

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 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,47 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 31. März 2018

Fondsvermögen: EUR 31.607.770,06 (28.864.168,18)

Umlaufende Anteile: 613.857 (546.523)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.437	48,83	(57,96)
2. Anleihen	4.862	15,38	(11,99)
3. Zertifikate	831	2,63	(2,92)
4. Sonstige Wertpapiere	7.800	24,68	(23,94)
5. Derivate	0	0,00	(-0,16)
6. Bankguthaben	2.613	8,27	(3,37)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	103	0,33	(0,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-39	-0,12	(-0,27)
III. Fondsvermögen			
	31.608	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	10.000	0	0	EUR	65,860000	658.600,00	2,08
AXA	FR0000120628		STK	27.000	0	0	EUR	21,430000	578.610,00	1,83
BASF	DE000BASF111		STK	8.000	0	0	EUR	81,220000	649.760,00	2,06
Continental	DE0005439004		STK	3.000	0	0	EUR	217,200000	651.600,00	2,06
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	25.000	25.000	0	EUR	11,196000	279.900,00	0,89
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	14.000	14.000	0	EUR	24,470000	342.580,00	1,08
Fresenius	DE0005785604		STK	8.000	0	0	EUR	61,180000	489.440,00	1,55
Henkel	DE0006048432		STK	6.000	0	0	EUR	106,500000	639.000,00	2,02
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607		STK	15.000	0	0	EUR	27,950000	419.250,00	1,33
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	20.000	0	0	EUR	25,760000	515.200,00	1,63
SAP	DE0007164600		STK	8.000	0	0	EUR	84,420000	675.360,00	2,14
Siemens	DE0007236101		STK	5.000	5.000	0	EUR	102,300000	511.500,00	1,62
Unilever	NL0000009355		STK	10.000	10.000	0	EUR	45,340000	453.400,00	1,43
Givaudan	CH0010645932		STK	350	0	0	CHF	2.157,000000	641.037,62	2,03
Nestlé	CH0038863350		STK	10.000	0	0	CHF	75,580000	641.759,36	2,03
Novartis	CH0012005267		STK	10.000	0	0	CHF	77,960000	661.968,24	2,09
BHP Billiton	GB0000566504		STK	30.000	10.000	0	GBP	13,770000	471.494,61	1,49
Rio Tinto	GB0007188757		STK	15.000	5.000	0	GBP	35,230000	603.150,15	1,91
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	5.000	0	0	USD	196,670000	796.234,82	2,52
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	5.700	0	0	USD	127,450000	588.230,77	1,85
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt. AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	812	812	0	%	97,812000	794.233,44	2,51
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526		EUR	250	0	0	%	107,429000	298.741,25	0,95
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	250	0	0	%	108,023500	283.918,17	0,90
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322		EUR	250	0	0	%	100,613500	251.533,75	0,80
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679		EUR	200	0	0	%	103,107000	206.214,00	0,65
7,250000000% Norwegian Air Shuttle ASA EO-Bonds 15/19	NO0010753437		EUR	400	400	0	%	93,750000	375.000,00	1,19
3,250000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6		EUR	400	400	0	%	103,182500	412.730,00	1,31
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/ UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	700	0	0	%	106,062500	742.437,50	2,35
3,000000000% Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963363907		NOK	5.500	0	0	%	101,279000	576.255,50	1,81
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	15.209.139,18	48,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	24.000	12.500	0	EUR	28,510000	684.240,00	2,16
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	40.000	10.000	0	EUR	14,185000	567.400,00	1,80
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	15.000	0	5.000	DKK	297,500000	599.049,58	1,90
Cisco Systems	US17275R1023		STK	21.000	0	0	USD	41,660000	708.388,66	2,24
Intel Corp.	US4581401001		STK	15.000	15.000	0	USD	49,600000	602.429,15	1,91
Microsoft	US5949181045		STK	12.000	0	0	USD	89,390000	868.566,80	2,74

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
5,150000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(18)SRT3	DE000DGY27M4		EUR	400	400	0	% 98,280000	393.120,00	1,24	
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	24.000	0	0	EUR 34,612000	830.688,00	2,63	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.253.882,19	16,62	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9		STK	4.000	4.000	0	EUR 34,800000	139.200,00	0,44	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	500	0	0	% 105,610000	528.050,00	1,67	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	667.250,00	2,11	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	DE000A2DHT17		ANT	5.000	0	0	EUR 100,990000	504.950,00	1,60	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	12.000	0	0	EUR 52,310000	627.720,00	1,99	
Baring Intl-ASEAN Frontiers Fd Reg. Units I Class (EUR) o.N.	IE00B3BC5X37		ANT	3.000	1.000	0	EUR 195,140000	585.420,00	1,85	
Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B	IE00B46D7H67		ANT	25.000	0	0	EUR 20,410000	510.250,00	1,61	
ETFS ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ZT85		ANT	40.000	0	0	EUR 10,410000	416.400,00	1,32	
Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	LU1273507522		ANT	50.000	0	0	EUR 13,010000	650.500,00	2,06	
Invesco Fds-Inv.Gl Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028		ANT	40.000	0	0	EUR 11,180500	447.220,00	1,41	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	4.250	0	0	EUR 76,510000	325.167,50	1,03	
M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. E0 o.N.	LU1582984222		ANT	40.000	40.000	0	EUR 11,583500	463.340,00	1,47	
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	6.000	0	0	EUR 101,720000	610.320,00	1,93	
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	LU0351546048		ANT	15.000	0	0	EUR 25,110000	376.650,00	1,19	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	25.000	0	0	EUR 17,700000	442.500,00	1,40	
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	5.000	0	0	EUR 149,370000	746.850,00	2,36	
Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1	LU0366765237		ANT	30.000	30.000	0	EUR 22,920000	687.600,00	2,18	
M&G Inv(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	GB00BMP3S816		ANT	50.000	0	0	USD 10,018100	405.591,09	1,28	
Summe der Investmentanteile							EUR	7.800.478,59	24,68	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.930.749,96	91,52	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.488.016,89				2.488.016,89	7,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	31.858,02				27.051,05	0,09
			USD	121.280,01				98.202,44	0,31
Summe der Bankguthaben							EUR	2.613.270,38	8,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	80.858,79				80.858,79	0,26
Dividendenansprüche			EUR	22.158,88				22.158,88	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	103.017,67	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.267,95			EUR	-39.267,95	-0,12
Fondsvermögen							EUR	31.607.770,06	100*)
Anteilwert							EUR	51,49	
Umlaufende Anteile							STK	613.857	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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 29.03.2018
Schweizer Franken	CHF	1,177700	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,876150	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,666450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,235000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	STK	5.000	5.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	7.000	
Daimler	DE0007100000	STK	-	10.000	
Danone	FR0000120644	STK	-	8.500	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	20.000	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	5.000	18.000	
Statoil ASA	NO0010096985	STK	-	40.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500000000% Rabobank Nederland (Austr.Br.) AD-MTN 13/18	XS0875034703	AUD	-	800	
4,2500000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114	EUR	100	100	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000000000% Consus Real Estate AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2G9H97	EUR	400	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
M&G Inv.(9)-Eur.In.Ln.Co.Bd Fd Reg.Shs C Gross Acc.(EUR) o.N.	GB00B41DM324	ANT	-	40.000	

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,49
Umlaufende Anteile	STK	613.857

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 Aufwandserstattungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|----------------------------------|--------------|
| Dreisam Income Inhaber-Anteile S | 1,0000% p.a. |
|----------------------------------|--------------|
- 3) 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. |
| Ennismore European Smaller Companies Fund EUR B | 2,0000% 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(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO 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. |
| Templeton Asian Growth I (acc) EUR-H1 | 0,9000% 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 Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital (anrechenbare
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 160.251.597,01
(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