

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

MF INVEST Best Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

MF INVEST Best Select

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 6,34 %.

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	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 6.285.402,35 (6.520.084,66)

Umlaufende Anteile: 73.676 (71.052)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	727	11,57	(14,60)
2. Zertifikate	0	0,00	(3,56)
3. Sonstige Wertpapiere	4.506	71,69	(70,49)
4. Derivate	678	10,79	(7,78)
5. Bankguthaben	389	6,18	(3,57)
II. Verbindlichkeiten	-14	-0,23	(0,00)
III. Fondsvermögen	6.285	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

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						
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.000	0	0	EUR	77,560000	77.560,00	1,24	
Daimler	DE0007100000		STK	1.400	0	0	EUR	55,230000	77.322,00	1,23	
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	20.000	0	0	EUR	9,062000	181.240,00	2,88	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	336.122,00	5,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	10.000	0	0	DKK	291,500000	391.178,03	6,22	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	391.178,03	6,22
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile 2)											
CornS.-ST.Eu.600 HlthC NR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378435985		ANT	5.500	0	0	EUR	123,290000	678.095,00	10,79	
De.Inv.I - Top Euroland FC	LU0145647722		ANT	1.000	0	0	EUR	223,750000	223.750,00	3,56	
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	2.000	0	0	EUR	145,500000	291.000,00	4,63	
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9		ANT	5.000	0	0	EUR	126,730000	633.650,00	10,08	
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	DE000A0Q4R28		ANT	6.000	0	0	EUR	52,920000	317.520,00	5,05	
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953		ANT	7.000	0	0	EUR	19,345000	135.415,00	2,15	
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478		ANT	3.000	0	0	EUR	134,240000	402.720,00	6,41	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	3.100	0	0	EUR	129,260000	400.706,00	6,38	
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	DE000A1H7250		ANT	1.300	0	0	EUR	119,810000	155.753,00	2,48	
Xtr.(IE)-MSCI Wrid Health Care 1C USD	IE00BM67HK77		ANT	13.000	0	0	EUR	26,132500	339.722,50	5,40	
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480		ANT	4.200	0	0	EUR	118,040000	495.768,00	7,89	
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	LU0380865021		ANT	5.000	0	0	EUR	47,860000	239.300,00	3,81	
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	LU0322252924		ANT	7.000	0	0	EUR	27,507500	192.552,50	3,06	
Summe der Investmentanteile									EUR	4.505.952,00	71,69
Summe Wertpapiervermögen									EUR	5.233.252,03	83,26
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Optionsscheine											
Wertpapier-Optionsscheine											
Optionsscheine auf Aktien											
UniCredit Bank AG HVB DiscC 19.09.18 Dt.Bank 14	DE000HW4W721		STK	275.000					5.500,00	0,09	
UniCredit Bank AG HVB DiscC 19.12.18 Dt.Bank 14	DE000HW3XHV1		STK	100.000					5.000,00	0,08	
UniCredit Bank AG HVB DiscC 19.12.18 Dt.Bank 13	DE000HW3XHT5		STK	400.000					28.000,00	0,45	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DiscC 21.12.18 Dt.Bank 11	DE000PR57FD0		STK	300.000					57.000,00	0,91	
Summe der Optionsscheine auf Aktien									EUR	95.500,00	1,53
Optionsscheine auf Aktienindices											
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DiscP 20.07.18 DAX 12100	DE000DD30V84		STK	150.000					171.000,00	2,72	
Summe der Optionsscheine auf Aktienindices									EUR	171.000,00	2,72
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsscheine											
Optionsscheine auf Devisen											
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DiscC 18.07.18 EO/DL 1,15	DE000DGZ0WT2		STK	20.000					23.800,00	0,37	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DiscP 17.10.18 EO/DL 1,175	DE000DD7EW04		STK	250.000					387.500,00	6,17	
Summe der Devisen-Derivate									EUR	411.300,00	6,54

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				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	374.178,15				374.178,15	5,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	1.294,69				1.464,25	0,02
			DKK	26.019,04				3.491,62	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	1.938,51				1.677,49	0,03
			USD	8.974,57				7.749,39	0,12
Summe der Bankguthaben							EUR	388.560,90	6,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.210,58			EUR	-14.210,58	-0,23
Fondsvermögen							EUR	6.285.402,35	100*
Anteilwert							EUR	85,31	
Umlaufende Anteile							STK	73.676	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Zinsen lfd. Konto

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.098.410,00 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)
Dänische Krone	DKK	7,451850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,158100	= 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
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 ArcelorM	DE000CY5FDX1	STK	-	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DiscC 16.03.18 Dt.Bank 15	DE000DGW8691	STU	-	50.000	
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate					
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.01.18 DAX 12600	DE000GD9C1X4	STU	-	40.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 16.01.18 DAX 13000	DE000HW4PLN4	STU	-	70.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 13.02.18 DAX 12600	DE000HW4PM49	STU	-	50.000	
UBS AG (London Branch) Put 26.01.18 DAX 13000	CH0388291996	STU	50.000	50.000	
Commerzbank AG Put 26.01.18 DAX 13200	DE000CV6YPH0	STU	50.000	50.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 13.03.18 DAX 13100	DE000HW82A89	STU	300.000	300.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 13.03.18 DAX 12200	DE000HW3K WG8	STU	100.000	100.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 12.06.18 DAX 13000	DE000HX02RP0	STU	200.000	200.000	
UniCredit Bank AG HVB DiscP 17.07.18 DAX 12900	DE000HX02WH7	STU	300.000	300.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.222.109,25

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 %)	83,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	10,79

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	85,31
Umlaufende Anteile	STK	73.676

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ComS.-ST.Eu.600 HithC NR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500% p.a.
De.Inv.I - Top Euroland FC	0,7500% p.a.
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500% p.a.
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	0,9000% p.a.
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	0,4500% p.a.
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400% p.a.
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,2000% p.a.
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0,2000% p.a.
LBBW Multi Global Inhaber-Anteile I	0,6000% p.a.
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	0,1500% p.a.
Xtrackers DAX 1C	0,1500% p.a.
Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	0,0100% p.a.
Xtrackers FTSE Vietnam Swap 1C	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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(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