

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Vis Bonum Ratio

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstige Investmentvermögen)

Vis Bonum Ratio

in der Zeit vom 01. April 2018 bis 30. September 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,24 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende September 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 November 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. September 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 30. September 2018

Fondsvermögen: EUR 3.855.259,66 (3.318.317,60)

Umlaufende Anteile: 392.834 (342.442)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	3.602	93,44	(96,94)
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(0,15)
3. Bankguthaben	262	6,79	(3,03)
II. Verbindlichkeiten	-9	-0,23	(-0,12)
III. Fondsvermögen	3.855	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.03.2018)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRQC3		ANT	2.299	850	0	EUR	125,200000	287.834,80	7,47
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5		ANT	3.090	6.121	3.031	EUR	58,880000	181.939,20	4,72
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4		ANT	4.058	4.058	0	EUR	93,680000	380.153,44	9,86
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
AAC Multi Style Global Inhaber-Anteile I	DE000A2JJ1C7		ANT	300	300	0	EUR	986,520000	295.956,00	7,68
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	10.747	0	0	EUR	32,840000	352.931,48	9,15
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	7.590	0	1.407	EUR	39,920000	302.992,80	7,86
DWS Concept GS&P Food	DE0008486655		ANT	1.251	329	0	EUR	316,880000	396.416,88	10,28
FTIF-F.Gl.Fundament.Strategies Nam.-Ant. I (acc.) EUR o.N.	LU0316495281		ANT	30.224	7.710	0	EUR	13,570000	410.139,68	10,64
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	5.356	1.314	0	EUR	74,550000	399.289,80	10,36
Phaidros Funds - Balanced C	LU0443843452		ANT	2.381	588	0	EUR	174,210000	414.794,01	10,75
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	LU1590492648		ANT	16.000	16.000	0	USD	13,130000	179.924,63	4,67
Summe der Investmentanteile							EUR		3.602.372,72	93,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR		3.602.372,72	93,44
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	261.727,84					261.727,84	6,79
Summe der Bankguthaben							EUR		261.727,84	6,79
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-8.840,90			EUR		-8.840,90	-0,23
Fondsvermögen							EUR		3.855.259,66	100*)
Anteilwert							EUR		9,81	
Umlaufende Anteile							STK		392.834	

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 3.220.201,41 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.09.2018
US-Dollar	USD	1,167600	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi Funds Absolut Volatility Euro Equities IE (C)	LU0272941112	ANT	-	102	
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438	ANT	-	2.227	
Flossb.v.Storch-Mult.Opport. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0945408952	ANT	-	1.428	
StarCap FCP-Winbonds + Inhaber-Anteile I o.N.	LU0340592095	ANT	-	165	
ValueInvest LUX SICAV - Global Namens-Anteile C2 o.N.	LU0251043070	ANT	-	910	

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 %)	93,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,81
Umlaufende Anteile	STK	392.834

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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SPECIAL INCOME	0,5600% p.a.
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	1,4000% p.a.
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AAC Multi Style Global Inhaber-Anteile I	1,5500% p.a.
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,0500% p.a.
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000% p.a.
DWS Concept GS&P Food	1,5000% p.a.
FTIF-F.GI.Fundament.Strategies Nam.-Ant. I (acc.) EUR o.N.	0,7000% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
Phaidros Funds - Balanced C	0,1200% p.a.
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	0,7500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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-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:
€ 14.153.952,34
(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