

HI Varengold CTA Hedge

Dach-Sondervermögen
mit zusätzlichen Risiken

CTA

Halbjahresbericht

30.Juni 2013

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg
[Kapitalanlagegesellschaft]
in Kooperation mit


Varengold
BANK

Varengold Bank AG, Hamburg
[Anlageberater]

Inhaltsverzeichnis

01

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
Vermögensaufstellung bis zum 30.06.2013	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank, Gremien.....	7

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

Hamburg, im Juli 2013

der vorliegende Halbjahresbericht informiert
Sie über die Entwicklung des Dach-Sondervermögens mit
zusätzlichen Risiken

HI Varengold CTA Hedge

in der Zeit vom 1. Januar 2013 bis 30. Juni 2013.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung
von – 6,05 % in der A-Class sowie
von – 5,93 % in der B-Class.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die
Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per
Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen
Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der
Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren
Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen
wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Dr. Jörg W. Stotz, Dirk Zabel

Vermögensaufstellung zum 30.06.2013 – Halbjahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI Varengold CTA Hedge

Fondsvermögen	EUR	1.988.386,82	(4.530.944,01)							
Umlaufende Anteile	Klasse A: Stück	2.548	(3.135)							
	Klasse B: Stück	18.682	(42.451)							
Vermögensaufteilung in TEUR / %										
Gruppenfremde Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Single-Hedgefonds)										
Jersey		981	49,35	(70,80)						
Bundesrep. Deutschland		759	38,17	(18,83)						
Barvermögen		285	14,34	(10,70)						
Sonstige Vermögensgegenstände		0	0,00	(0,00)						
Sonstige Verbindlichkeiten/ Derivate		-37	-1,86	(-0,33)						
		1.988	100,00						Angabe in Klammern per 31.12.2012	
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2013	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Smaragd Management Futures Fund	DE000A1C2XD3		ANT	5.531,000000	0,000000	0,000000	EUR	137,210000	758.908,51	38,17
Lyxor/Amplitude Fund	GB00B126X810		ANT	1.444,651290	0,000000	3.601,048150	USD	136,730000	151.404,74	7,61
Lyxor/Armajaro Commodities Fd	GB00B03VWX66		ANT	1.015,621600	0,000000	2.819,228670	USD	190,730000	148.478,50	7,47
Lyxor/Bridgewater Fund	GB00B02KKD01		ANT	1.002,395560	0,000000	2.726,980950	USD	188,930000	145.161,92	7,30
Lyxor/CFM Discus Fund	GB0033421180		ANT	603,859820	0,000000	573,626530	USD	194,790000	90.160,31	4,53
Lyxor/LYNX Fund Cl. B	JE00B53Y3F97		ANT	1.961,054320	0,000000	1.337,287070	USD	93,180000	140.063,50	7,04
Lyxor/NuWave Combd Fut. Ptf Fd	GB00B07V2Q57		ANT	1.172,327550	0,000000	885,979530	USD	167,510000	150.522,82	7,57
Lyxor/Winton Cap.Mngmt Fd	GB0031421364		ANT	586,895010	0,000000	1.538,165640	USD	345,890000	155.600,53	7,83
Summe Investmentanteile							EUR	1.740.300,83	87,52	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.740.300,83	87,52	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2013	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,29 Mio.		OTC						-11.281,45	-0,57
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-11.281,45	-0,57

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2013	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: CACEIS Bank Deutschland GmbH			EUR	285.145,68				285.145,68	14,34
Summe der Bankguthaben							EUR	285.145,68	14,34
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-25.778,24			EUR	-25.778,24	-1,29
Fondsvermögen								1.988.386,82	100*)
Anteilwert									
HI Varengold Class A							EUR	96,68	
HI Varengold Class B							EUR	93,25	
Umlaufende Anteile									
HI Varengold Class A							STK	2.548	
HI Varengold Class B							STK	18.682	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									87,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,57

Fußnoten:

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

- 1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung
- 2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Smaragd Management Futures Fund	2,0000% p.a.
Lyxor/Amplitude Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/Armajaro Commodities Fd	0,9500% p.a.
Lyxor/Bridgewater Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/CFM Discus Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/LYNX Fund Cl. B	0,9500% p.a.
Lyxor/NuWave Combd Fut. Ptf Fd	0,9500% p.a.
Lyxor/Winton Cap.Mngmt Fd	0,9500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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 der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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. § 23 InvRBV. 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 (§ 24 InvRBV).

Bei den Anteilpreisen der Zielfonds stützen wir uns auf Preisübermittlungen der Administratoren bzw. der Depotbank der Zielfonds. Die Anteilpreise der Zielfonds werden von der Depotbank übermittelt.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.06.2013

US-Dollar	USD	1,304630	= 1Euro (EUR)
-----------	-----	----------	---------------

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

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

Lyxor/KAISER 2X Fund Cl. B	JE00B60WH280	ANT	-	3.096,82	
Lyxor/MLM Macro Fund Class B	JE00B1LBV501	ANT	-	2.519,92	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD		EUR			45.728,17
-----	--	-----	--	--	-----------

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

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 Internet: www.hansainvest.de
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42 E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.624.317,94
(Stand: 31.12.2012)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CACEIS Bank Deutschland GmbH, München
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.113.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 171.536.929,32
(Stand 31.12.2012)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, Leiter Parlaments- und Europaangelegenheiten,
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 Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

Dirk Zabel