

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2014

Capricorn Global Multifund

in Kooperation mit
Capricorn Capital GmbH & Co KG

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

Capricorn Global Multifund

in der Zeit vom 1. August 2013 bis 31. Januar 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,69 %.

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

Hamburg, im Februar 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2014	4
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	7
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2014

Fondsvermögen: EUR 3.070.233,25 (2.933.408,94)

Umlaufende Anteile: Stück 33.658 (33.655)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile			
Luxemburg	2.896	94,33	(97,02)
Zertifikate			
Bundesrepublik Deutschland	0	0,00	(0,00)
Barvermögen	206	6,71	(3,62)
sonstige Verbindlichkeiten	-32	-1,04	(-0,64)
	3.070	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
DB FUND LI. ZT 31.07.13 Reichmuth	DE000DB6XNX7		STK	8.000	0	0	EUR 0,010000	80,00	0,00	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
AC - RISK PARITY 12 FUND EUR A Inhaber-Anteile EUR A	LU0374107992		ANT	2.700	0	0	EUR 134,050000	361.935,00	11,79	
BGF - Global Allocation Fund C A2	LU0171283459		ANT	16.000	0	0	EUR 35,780000	572.480,00	18,65	
DB Platinum IV Systematic Alpha Index I1C-E	LU0462954396		ANT	2.300	0	0	EUR 116,120000	267.076,00	8,70	
Ethna-Aktiv E	LU0136412771		ANT	3.600	0	0	EUR 123,780000	445.608,00	14,51	
Invesco Balanced-Risk Alloc C	LU0432616810		ANT	28.000	0	0	EUR 14,780000	413.840,00	13,48	
Lyxor ETF LevDAX	LU0252634307		ANT	7.900	0	2.000	EUR 74,840000	591.236,00	19,25	
RMF Umbrella-Man AHL Trend Bearer Shares A EUR	LU0424370004		ANT	2.750	0	0	EUR 88,710000	243.952,50	7,95	
Summe der Investmentanteile							EUR	2.896.127,50	94,33	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.896.207,50	94,33	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	205.118,81				205.118,81	6,68	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	90,75				90,75	0,00	
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	26,37				26,37	0,00	
Bank: BHF-Bank AG			EUR	288,24				288,24	0,01	
Summe der Bankguthaben							EUR	205.524,17	6,69	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-31.498,42			EUR	-31.498,42	-1,02	
Fondsvermögen							EUR	3.070.233,25	100*)	
Anteilwert							EUR	91,22		
Umlaufende Anteile							STK	33.658		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									94,33	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AC - RISK PARITY 12 FUND EUR A Inhaber-Anteile EUR A	1,6000% p.a.
BGF - Global Allocation Fund C A2	1,5000% p.a.
DB Platinum IV Systematic Alpha Index I1C-E	0,2400% p.a.
Ethna-Aktiv E	1,5000% p.a.
Invesco Balanced-Risk Alloc C	0,7500% p.a.
Lyxor ETF LevDAX	0,4000% p.a.
RMF Umbrella-Man AHL Trend Bearer Shares A EUR	3,0000% 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 134.902,00 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).

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
Fehlanzeige					

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens Capricorn Global Multifund

Auf Wunsch des Initiators „Capricorn Capital GmbH & Co KG“ kündigt die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen **Capricorn Global Multifund** gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 30. September 2014, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die Donner & Reuschel AG, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 23. September 2014 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 11. März 2014

Die Geschäftsleitung

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 215.779.000,-
(Stand: 31.12.2012)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats 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 Aktiengesell-
schaft 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

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 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de