

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

Flexibility-Fonds

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

Flexibility-Fonds

in der Zeit vom 01. Januar 2014 bis 30. Juni 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,44 %.

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](http://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 Juli 2014

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014 .....	4
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	7

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014

Fondsvermögen: EUR 3.251.507,04 (6.483.016,60)

Umlaufende Anteile: Stück 64.020 (130.203)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	0	0,00	(1,56)
<b>Aktien</b>	0	0,00	(5,01)
<b>Investmentanteile</b>	2.958	90,98	(83,79)
<b>Barvermögen</b>	320	9,84	(9,85)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,23)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-26	-0,82	(-0,44 )
	<b>3.252</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	5.895	4.660	0	EUR 53,970000	318.153,15	9,78
DB x-tr.II Eonia Tot. Ret. Index 1C	LU0290358497		ANT	2.720	5.440	2.720	EUR 139,825000	380.324,00	11,70
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	3.170	0	0	EUR 129,340000	410.007,80	12,62
Ecology Bond	AT0000A0J7J1		ANT	3.753	0	3.753	EUR 106,830000	400.932,99	12,33
Ecology Stock FOCUS	AT0000A09YJ7		ANT	2.053	0	1.500	EUR 135,610000	278.407,33	8,56
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Nam.-Ant.N (acc.) EUR-H1 o.N.	LU0294221253		ANT	8.250	0	0	EUR 19,910000	164.257,50	5,05
Loys-Loys Global P	LU0107944042		ANT	11.844	0	11.843	EUR 23,230000	275.136,12	8,46
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	13.300	0	0	EUR 18,332300	243.819,59	7,50
Metzler Geldmarkt	DE0009761684		ANT	5.160	5.160	0	EUR 67,920000	350.467,20	10,78
StarCap FCP - Argos	LU0137341789		ANT	950	855	0	EUR 143,750000	136.562,50	4,20
Thema Fund	IE0030487957		ANT	4.465	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.958.068,18</b>	<b>90,98</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.958.068,18</b>	<b>90,98</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Deutschland AG			EUR	320.000,33				320.000,33	9,84
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>320.000,33</b>	<b>9,84</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-26.561,47			EUR	-26.561,47	-0,82
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.251.507,04</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>50,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>64.020</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>90,98</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
DB x-tr.II Eonia Tot. Ret. Index 1C	0,1500% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Ecology Bond	1,4400% p.a.
Ecology Stock FOCUS	1,7500% p.a.
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Nam.-Ant.N (acc.) EUR-H1 o.N.	0,7500% p.a.
Loys-Loys Global P	0,8000% p.a.
M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
Metzler Geldmarkt	0,2400% p.a.
StarCap FCP - Argos	0,8000% p.a.
Thema Fund	0,1250% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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 1,13%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 76.891,17 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	-	3.795	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Ares IIIR/IVR CLO DL-FRN SUB Reg.S 07/21	USG3332WAA39	USD	-	250	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Gerling Reserve Fonds	DE0008481144	ANT	9.500	9.500	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675	ANT	-	19.375	
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap C	LU0124167924	ANT	-	696	
HENDERSON HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY A2	LU0070992663	ANT	-	8.082	
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278	ANT	-	13.000	
MainFirst Top European Ideas A	LU0308864023	ANT	-	5.176	
Pictet-Global Emerging Debt-HP EUR	LU0170994346	ANT	-	560	
Quality Stock Focus Fonds	AT0000A067P9	ANT	-	4.312	

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.208.910,33  
(Stand: 31.12.2013)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 176.000.500,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 500.000.000,-  
(Stand: 31.12.2013)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)