

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

Quant.Risk Factored Absolute Return

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Quant.Risk Factored Absolute Return

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,01 % in der Class EB
sowie von - 3,57 % in der Class I.

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

Hamburg, im Juli 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014

Fondsvermögen: EUR 18.031.673,17 (14.924.396,54)

Umlaufende Anteile: EB Klasse: Stück 203.200 (163.100)

I Klasse: Stück 110 (110)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

Verzinsliche Wertpapiere			
Niederlande	225	1,25	(1,49)
Derivate	1	0,01	(0,00)
Barvermögen	17.686	98,08	(98,63)
sonstige Vermögensgegenstände	143	0,79	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten	-23	-0,13	(-0,12)
	18.032	100,00	

(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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Niederlande EO-Anl. 13/16	NL0010364139		EUR	225	0	0	% 99,869000	224.705,25	1,25
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	224.705,25	1,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	224.705,25	1,25
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 19.09.2014	DE0008469594		STK	8				1.000,00	0,01
DAX Future 19.09.2014	DE0008469594		STK	2				150,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	1.150,00	0,01
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: State Street Bank GmbH			EUR	3.085.461,23				3.085.461,23	17,11
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	3.430.000,00				3.430.000,00	19,02
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	3.430.000,00				3.430.000,00	19,02
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	3.430.519,86				3.430.519,86	19,03
Bank: BHF-Bank AG			EUR	880.081,40				880.081,40	4,88
Bank: National-Bank AG			EUR	3.430.207,94				3.430.207,94	19,02
Summe der Bankguthaben							EUR	17.686.270,43	98,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Initial Margin			EUR	142.787,00				142.787,00	0,79
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	142.787,00	0,79
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-0,10				-0,07	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-0,07	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.239,44			EUR	-23.239,44	-0,13
Fondsvermögen							EUR	18.031.673,17	100*)
Anteilwert									
Quant.Risk Factored Absolute Return EB							EUR	88,69	
Quant.Risk Factored Absolute Return I							EUR	88,64	
Umlaufende Anteile									
Quant.Risk Factored Absolute Return EB							STK	203.200	
Quant.Risk Factored Absolute Return I							STK	110	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Give-Up Gebühren, Transaktionsgebühren, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2014
US-Dollar	USD	1,364150	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
EUREX DEUTSCHLAND	EUREX DEUTSCHLAND		

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			187.494,11
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			65.418,82

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.456.250,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Interactive Brokers
State Street Bank GmbH

Bestand der Wertpapiere am
Fondsvermögen (in %) 1,25
Bestand der Derivate am
Fondsvermögen (in %) 0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert

Quant.Risk Factored Absolute Return EB
EUR 88,69

Quant.Risk Factored Absolute Return I
EUR 88,64

Umlaufende Anteile

Quant.Risk Factored Absolute Return EB
STK 203.200

Quant.Risk Factored Absolute Return I
STK 110

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögens- gegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organi-

sierten 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).

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
E-Mail: 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:

State Street Bank GmbH, München
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 109.300.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 1.381.400.000,-
(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
www.hansainvest.de