

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

GLOBAL MARKETS DEFENDER

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS DEFENDER

in der Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,76 % in der P-Klasse
sowie von + 0,90 % in der I-Klasse.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 13.711.538,86 (10.416.093,03)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 100 (100)

P-Klasse 114.215 (87.325)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	13.354	97,39	(65,71)
2. Bankguthaben	381	2,78	(35,07)
II. Verbindlichkeiten	-23	-0,17	(-0,78)
III. Fondsvermögen	13.712	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A	DE000A0RKXJ4		ANT	5.000	3.370	500	EUR 404,690000	2.023.450,00	14,76
Allianz Eur.P.Inv.-All.Stra.75 Inhaber-Anteile NT EUR o.N.	LU0535373087		ANT	450	950	860	EUR 2.321,420000	1.044.639,00	7,62
Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR)	DE000A14N9S1		ANT	910	910	0	EUR 1.093,460000	995.048,60	7,26
AXA World Fds-Gl.Optimal Inc. Namens-Anteile F Cap. EUR o.N.	LU0465917473		ANT	6.500	6.500	0	EUR 150,990000	981.435,00	7,16
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	27.000	27.000	0	EUR 38,210000	1.031.670,00	7,52
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	7.200	1.100	0	EUR 137,860000	992.592,00	7,24
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	3.900	7.800	3.900	EUR 258,420000	1.007.838,00	7,35
Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur I o.N.	LU1659686031		ANT	2.250	2.250	0	EUR 435,180000	979.155,00	7,14
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460		ANT	5.000	5.000	0	EUR 208,080000	1.040.400,00	7,59
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inv.Shs (EUR) o.N..N.	IE00B03HCV24		ANT	1.180	1.180	1.000	EUR 925,554000	1.092.153,72	7,97
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	LU0834154790		ANT	16.800	16.800	15.000	USD 76,120000	1.104.236,25	8,05
Multirange-Allr.QUADIn.Growth Namens-Anteile C USD o.N.	LU0565565917		ANT	5.700	5.700	0	USD 215,590000	1.061.102,67	7,73
Summe der Investmentanteile							EUR	13.353.720,24	97,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.353.720,24	97,39
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	363.023,88				363.023,88	2,65
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	8.759,33				8.759,33	0,06
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	8.926,49				8.926,49	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	380.709,70	2,78
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-22.891,08			EUR	-22.891,08	-0,17
Fondsvermögen							EUR	13.711.538,86	100*)
Anteilwert - GLOBAL MARKETS DEFENDER I							EUR	118,46	
Umlaufende Anteile							STK	100	
Anteilwert - GLOBAL MARKETS DEFENDER P							EUR	119,95	
Umlaufende Anteile							STK	114.215	

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 29.723.741,83 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
US-Dollar	USD	1,158100	= 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					
AB SICAV I-Em.Mkts M.-Ass.Ptf Actions Nom. I EUR Hed. o.N.	LU0633142426	ANT	58.000	58.000	
DWS Akt.Strategie Deutschl. Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2D82	ANT	450	2.450	
INVESCO Pan European High Income C ACC	LU0243957668	ANT	-	36.000	
KEPLER Vorsorge Mixfonds Inhaber-Anteile IT o.N.	AT0000A1A5N5	ANT	1.150	7.150	
Lupus alpha All Opportunities Fund B	LU0329425713	ANT	8.500	8.500	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom.ZH EUR Cap o.N.	LU1511517010	ANT	25.000	25.000	
SPSW Glo.Multi Asset Selection Inhaber-Anteile B	DE000A1WZ2K2	ANT	570	570	

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - GLOBAL MARKETS DEFENDER I	EUR	118,46
Umlaufende Anteile	STK	100
Anteilwert - GLOBAL MARKETS DEFENDER P	EUR	119,95
Umlaufende Anteile	STK	114.215

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,90% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung: Thesaurierung
Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung 0,90% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung: Thesaurierung

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 Aufwandserstattungen.

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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A	0,4000% p.a.
Allianz Eur.P.Inv.-All.Str.75 Inhaber-Anteile NT EUR o.N.	0,4800% p.a.
Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR)	0,8700% p.a.
AXA World Fds-Gl.Optimal Inc. Namens-Anteile F Cap. EUR o.N.	0,6000% p.a.
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
LOYS Global MH	1,1000% p.a.
Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur I o.N.	1,5000% p.a.
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur I o.N.	1,5000% p.a.
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inv.Shs (EUR) o.N..N.	0,9500% p.a.
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	0,7500% p.a.
Multirange-Allr.QUADIn.Growth Namens-Anteile C USD o.N.	1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(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