

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018

Marathon Substanz und Rendite EUR

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Marathon Substanz und Rendite EUR

in der Zeit vom 01. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,05 % in der Class I
sowie von -4,20 % in der Class R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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 Februar 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	13

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018

Fondsvermögen: EUR 20.554.174,07 (21.598.767,83)

Umlaufende Anteile: EUR I-Klasse 19.199 (19.668)

EUR R-Klasse 104.277 (90.350)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.511	26,80	(35,17)
2. Anleihen	13.424	65,31	(59,25)
3. Andere Wertpapiere	3	0,02	(0,00)
4. Derivate	-35	-0,17	(0,34)
5. Bankguthaben	1.525	7,42	(4,69)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	143	0,70	(0,63)
II. Verbindlichkeiten			
	-17	-0,08	(-0,08)
III. Fondsvermögen			
	20.554	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2018)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
A2A S.p.A.	IT0001233417		STK	89.400	89.400	0	EUR 1,564000	139.821,60	0,68
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	1.490	1.490	0	EUR 44,840000	66.811,60	0,33
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	6.300	6.300	0	EUR 21,930000	138.159,00	0,67
Alstom	FR0010220475		STK	1.830	1.830	0	EUR 34,510000	63.153,30	0,31
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	370	0	0	EUR 79,900000	29.563,00	0,14
Argan Actions Nom. EO 2	FR0010481960		STK	740	0	0	EUR 42,600000	31.524,00	0,15
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650		STK	2.410	2.410	0	EUR 24,300000	58.563,00	0,28
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352		STK	5.160	2.460	0	EUR 27,500000	141.900,00	0,69
Cap Gemini	FR0000125338		STK	700	0	0	EUR 84,700000	59.290,00	0,29
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	1.030	1.030	0	EUR 68,250000	70.297,50	0,34
Cembre S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001128047		STK	730	0	0	EUR 19,720000	14.395,60	0,07
Christian Dior	FR0000130403		STK	230	0	0	EUR 325,000000	74.750,00	0,36
Compagnie du Bois Sauvage	BE0003592038		STK	78	0	0	EUR 369,000000	28.782,00	0,14
Danone	FR0000120644		STK	1.110	1.110	0	EUR 60,280000	66.910,80	0,33
Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. EO -,05	IT0005252207		STK	9.240	9.240	0	EUR 7,330000	67.729,20	0,33
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	9.170	9.170	0	EUR 14,590000	133.790,30	0,65
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	7.900	7.900	0	EUR 8,524000	67.339,60	0,33
Ebro Puleva	ES0112501012		STK	7.310	4.000	0	EUR 17,160000	125.439,60	0,61
Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	2.455	2.455	0	EUR 58,100000	142.635,50	0,69
Elisa	FI0009007884		STK	1.820	0	0	EUR 35,620000	64.828,40	0,32
Enagas	ES0130960018		STK	2.830	2.830	0	EUR 23,230000	65.740,90	0,32
Endesa	ES0130670112		STK	6.850	6.850	0	EUR 20,420000	139.877,00	0,68
Enel	IT0003128367		STK	14.000	14.000	0	EUR 5,048000	70.672,00	0,34
ENI	IT0003132476		STK	5.030	5.030	0	EUR 13,520000	68.005,60	0,33
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	2.550	0	0	EUR 49,160000	125.358,00	0,61
EVN	AT0000741053		STK	8.200	0	0	EUR 12,320000	101.024,00	0,49
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36		STK	61.200	41.800	0	EUR 2,910000	178.092,00	0,87
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409		STK	1.060	0	0	EUR 60,400000	64.024,00	0,31
Henkel	DE0006048432		STK	720	720	0	EUR 94,540000	68.068,80	0,33
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	9.900	9.900	0	EUR 6,822000	67.537,80	0,33
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port.EO 0,60	ES0147561015		STK	2.121	21	0	EUR 32,400000	68.720,40	0,33
ICT Group N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0000359537		STK	1.500	0	590	EUR 10,000000	15.000,00	0,07
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	3.500	3.500	0	EUR 40,500000	141.750,00	0,69
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	13.600	13.600	0	EUR 4,966000	67.537,60	0,33
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	2.465	0	0	EUR 68,980000	170.035,70	0,83
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	2.250	2.250	0	EUR 30,260000	68.085,00	0,33
Kotipizza Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000157235		STK	1.950	0	0	EUR 22,900000	44.655,00	0,22
Luxottica	IT0001479374		STK	1.290	0	0	EUR 51,700000	66.693,00	0,32
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	650	650	230	EUR 108,800000	70.720,00	0,34
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	920	0	0	EUR 158,700000	146.004,00	0,71
Neopost	FR0000120560		STK	2.840	2.840	0	EUR 23,060000	65.490,40	0,32
Neste Oyj	FI0009013296		STK	1.020	1.020	0	EUR 66,720000	68.054,40	0,33
Ponsse Oy Registered Shares EO 0,25	FI0009005078		STK	1.060	0	0	EUR 24,950000	26.447,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Prim S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0170884417		STK	4.395	0	0	EUR 10,650000	46.806,75	0,23
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	7.090	7.090	0	EUR 19,295000	136.801,55	0,67
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008		STK	28.700	28.700	0	EUR 2,400000	68.880,00	0,34
Repsol	ES0173516115		STK	9.085	0	0	EUR 13,735000	124.782,48	0,61
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	4.760	0	0	EUR 13,940000	66.354,40	0,32
Safran	FR0000073272		STK	1.450	0	0	EUR 100,700000	146.015,00	0,71
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002		STK	680	680	0	EUR 82,050000	55.794,00	0,27
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	2.570	0	0	EUR 22,550000	57.953,50	0,28
SNAM	IT0003153415		STK	17.500	17.500	0	EUR 3,798000	66.465,00	0,32
Société Bic	FR0000120966		STK	780	780	0	EUR 87,500000	68.250,00	0,33
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	3.430	3.430	0	EUR 19,900000	68.257,00	0,33
Telefónica	ES0178430E18		STK	9.240	9.240	0	EUR 7,310000	67.544,40	0,33
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934		STK	9.580	9.580	0	EUR 7,010000	67.155,80	0,33
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.470	1.470	0	EUR 45,350000	66.664,50	0,32
Téléperformance	FR0000051807		STK	950	440	0	EUR 135,100000	128.345,00	0,62
UCB	BE0003739530		STK	2.930	1.890	0	EUR 70,760000	207.326,80	1,01
Valmet Oyj	FI4000074984		STK	4.000	0	0	EUR 17,750000	71.000,00	0,35
VIB Vermögen	DE0002457512		STK	1.400	0	0	EUR 21,400000	29.960,00	0,15
VINCI	FR0000125486		STK	810	0	0	EUR 70,640000	57.218,40	0,28
Voyageurs du Monde Actions Nom. EO 1	FR0004045847		STK	550	250	0	EUR 108,000000	59.400,00	0,29
Wavestone	FR0013357621		STK	625	880	255	EUR 23,000000	14.375,00	0,07
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	4.190	2.640	0	EUR 50,420000	211.259,80	1,03
Verzinsliche Wertpapiere									
2,750000000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-MTN 13/19	XS0953093308		EUR	1.000	500	0	% 101,864500	1.018.645,00	4,96
0,250000000% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709		EUR	600	600	0	% 100,024500	600.147,00	2,92
1,375000000% BASF SE MTN v.2014(2018/2019)	XS1017828911		EUR	1.500	0	0	% 100,093500	1.501.402,50	7,30
0,500000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1380333929		EUR	500	0	0	% 100,552000	502.760,00	2,45
1,500000000% China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd EO-MTN 15/20	XS1185597975		EUR	300	300	0	% 101,109000	303.327,00	1,48
2,000000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 12/19	XS0810720515		EUR	500	0	0	% 101,387000	506.935,00	2,47
3,125000000% Continental MTN 13/20	XS0969344083		EUR	300	0	0	% 105,028230	315.084,69	1,53
5,875000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-MTN 2009/19	XS0429484891		EUR	200	0	0	% 102,262500	204.525,00	1,00
1,375000000% Deutsche Wohnen AG Anleihe v. 15/20	XS1250867642		EUR	1.000	700	0	% 101,768585	1.017.685,85	4,95
0,000000000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-MTN 17/20	XS1681518962		EUR	400	0	0	% 99,950370	399.801,48	1,95
2,250000000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-MTN 14/19	XS1044496203		EUR	500	0	0	% 100,454500	502.272,50	2,44
6,000000000% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0433028254		EUR	200	0	0	% 102,656000	205.312,00	1,00
0,700000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708		EUR	2.000	2.000	0	% 100,471000	2.009.420,00	9,78
0,000000000% Johnson Controls Internat. EO-Nts 17/20	XS1731617194		EUR	300	300	0	% 99,528145	298.584,44	1,45
7,500000000% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0411850075		EUR	500	0	0	% 100,787000	503.935,00	2,45
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	200	0	0	% 100,693500	201.387,00	0,98
0,375000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21	XS1806453814		EUR	600	300	0	% 99,169000	595.014,00	2,89

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,000000000% Volkswagen Int. Fin. EO-MTN 13/20	XS0873793375		EUR	500	0	0	%	101,859670	509.298,35	2,48	
3,250000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 12/19	XS0731681556		EUR	200	0	0	%	100,197500	200.395,00	0,97	
Andere Wertpapiere											
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169D7		STK	9.085	9.085	0	EUR	0,391000	3.552,24	0,02	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	16.839.370,03	81,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
4,250000000% Fresenius EO-Nts12/19	XS0759200321		EUR	1.500	0	0	%	101,176500	1.517.647,50	7,38	
1,750000000% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 13/20	XS0906815088		EUR	500	0	0	%	102,009885	510.049,43	2,48	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	2.027.696,93	9,86
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Italian Wine Brands S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005075764		STK	3.600	0	750	EUR	11,500000	41.400,00	0,20	
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806		STK	1.182	1.182	0	EUR	25,000000	29.550,00	0,14	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	70.950,00	0,34
Summe Wertpapiervermögen									EUR	18.938.016,96	92,13
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-6					44.400,00	0,22	
DAX Future 15.03.2019	DE0008469594		STK	-3					19.762,50	0,10	
MDAX Futures 15.03.2019	DE000A0BRCY6		STK	-14					24.370,00	0,12	
Optionsrechte											
Optionsrechte auf Aktienindices											
Call DAX 11900,000000000 20.12.2019	DE0008469495		STK	-60					-71.340,00	-0,35	
Call DAX 11800,000000000 20.12.2019	DE0008469495		STK	-40					-52.520,00	-0,26	
Summe der Aktienindex-Derivate									EUR	-35.327,50	-0,17
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.525.125,35					1.525.125,35	7,42	
Summe der Bankguthaben									EUR	1.525.125,35	7,42
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	143.264,38					143.264,38	0,70	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	143.264,38	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.905,12			EUR		-16.905,12	-0,08	
Fondsvermögen									EUR	20.554.174,07	100*)
Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR I									EUR	943,08	
Umlaufende Anteile									STK	19.199	
Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR R									EUR	23,48	
Umlaufende Anteile									STK	104.277	

Fußnoten:

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

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

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 3,54%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.908.685,97 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aegon	NL0000303709	STK	-	13.000	
Allianz	DE0008404005	STK	-	360	
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114	STK	-	4.080	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	950	950	
Amplifon	IT0004056880	STK	3.730	3.730	
Arkema	FR0010313833	STK	-	680	
Atlantia	IT0003506190	STK	-	2.500	
Autostrade Meridionali S.p.A. Azioni nom. EO 2,07	IT0000084043	STK	-	2.030	
Burelle S.A. Actions Nom. EO 15	FR0000061137	STK	-	68	
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	-	10.340	
Continental	DE0005439004	STK	-	610	
Daimler	DE0007100000	STK	-	960	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	3.490	
Dr. Hönle	DE0005157101	STK	800	800	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	1.510	
Grupo Empresarial Ence	ES0130625512	STK	8.390	8.390	
Faurecia	FR0000121147	STK	-	3.080	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	-	900	
Global Dominion Access	ES0105130001	STK	6.794	6.794	
Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	FR0000036675	STK	-	780	
Groupe Open	FR0004050300	STK	-	2.803	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	1.900	
Infotel S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000071797	STK	-	560	
Iren	IT0003027817	STK	-	83.250	
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	FR0004007813	STK	-	1.660	
KBC Ancora	BE0003867844	STK	-	1.365	
Kering	FR0000121485	STK	140	140	
L.D.C. S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0013204336	STK	-	250	
Le Belier S.A. Actions Port. EO 1,52	FR0000072399	STK	-	570	
Lumibird S.A. Actions Port. EO 1	FR0000038242	STK	2.410	2.410	
Manutan International S.A. Actions Port. EO 2	FR0000032302	STK	-	325	
Éts Maurel et Prom	FR0000051070	STK	10.900	10.900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888	STK	-	490	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	1.880	1.880	
MorphoSys	DE0006632003	STK	580	580	
MVV Energie	DE000A0H52F5	STK	-	1.170	
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006	STK	-	60.450	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	-	1.060	
Nynomic	DE000A0MSN11	STK	1.310	1.310	
Peugeot	FR0000121501	STK	2.880	2.880	
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570	STK	-	7.290	
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107	STK	-	340	
Scanfil Oyj Registered Shares o.N.	FI4000029905	STK	-	6.600	
Schloss Wachenheim AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007229007	STK	-	6.215	
SII S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074122	STK	-	1.168	
SEMAPA-Soc.Inv.	PTSEM0AM0004	STK	-	6.880	
Sioen Industries N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003743573	STK	-	1.000	
Sixt	DE0007231326	STK	620	620	
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,51	FR0013188844	STK	1.520	1.520	
Solutions 30	FR0013379484	STK	6.080	6.080	
Sonae	PTSON0AM0001	STK	-	241.630	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	-	430	
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	-	910	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	9.050	
Telekom Austria	AT0000720008	STK	-	16.144	
Telepizza Group S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105128005	STK	-	12.000	
Tessi S.A.	FR0004529147	STK	-	170	
Thermador Groupe S.A. Actions Port. EO 4	FR0013333432	STK	-	1.303	
Tietoenator	FI0009000277	STK	-	2.300	
Tecnoinvestimenti S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210	STK	-	26.159	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	690	690	
Umanis Actions Port. EO -,11	FR0013263878	STK	-	2.190	
Umicore	BE0974320526	STK	1.350	1.350	
UNIQA Versicherungen	AT0000821103	STK	-	18.475	
UPM Kymmene	FI0009005987	STK	-	4.740	
United Internet	DE0005089031	STK	-	2.400	
Volkswagen	DE0007664005	STK	-	390	
Wavestone S.A. Actions au Porteur EO 0,1	FR0004036036	STK	-	220	
Wirecard	DE0007472060	STK	430	430	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch. Bds 15/20	XS1238034695	EUR	200	1.000	
4,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 04/20	IT0003644769	EUR	-	900	
0,050000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(19)	IT0005217929	EUR	1.000	1.000	
4,250000000% Italien 03/19	IT0003493258	EUR	-	900	
5,500000000% Brenntag Finance EO-Notes 11/18	XS0645941419	EUR	-	200	
0,875000000% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2015(18)	XS1301300114	EUR	-	500	
5,250000000% ING Bank N.V. EO-MTN 99/19	NL0000122489	EUR	-	400	
0,625000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh. Schv.v.15(18)	DE000NLB8G16	EUR	-	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Faes Farma S.A. Anrechte	ES06349509R2	STK	39.000	39.000	
Iberpapel Gestion S.A. Anrechte	ES0647561010	STK	2.100	2.100	
Lumibird S.A. Anrechte	FR0013384237	STK	2.410	2.410	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	-	1.590	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	1.350	1.350	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	2.190	
Fraport	DE0005773303	STK	-	1.510	
GRENKE AG	DE000A161N30	STK	-	770	
Nemetschek	DE0006452907	STK	610	610	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberpapel Gestion Em.10/2018	ES0147561023	STK	21	21	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, MDAX Performance-Index		EUR			12.151,92
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.023,06
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			197,15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.109.806,97

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,17

Sonstige Angaben

Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR I	EUR	943,08
Umlaufende Anteile	STK	19.199
Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR R	EUR	23,48
Umlaufende Anteile	STK	104.277

Anteilklasse EUR I: Verwaltungsvergütung 0,91% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse EUR R: Verwaltungsvergütung 1,21% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

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 Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen der § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital (anrechenbare
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 160.251.597,01
(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:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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