

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

PENSION.INVEST PLUS®

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die
Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstiges Investmentvermögen)

PENSION.INVEST PLUS®

in der Zeit vom 16. Januar 2017 bis 31. Mai 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,53 % in der
Anteilklasse R sowie von + 2,66 % in der Anteilklasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 Juli 2017

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2017

Fondsvermögen: EUR 4.002.209,37

Umlaufende Anteile: Class I 17.551

Class R 21.461

Vermögensübersicht zum 31.05.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	267.097,61	6,67
2. Sonstige Wertpapiere	2.880.836,96	71,98
3. Bankguthaben	858.149,06	21,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.874,26	-0,09
III. Fondsvermögen	4.002.209,37	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	2.000	3.998	1.998	EUR 36,320000	72.640,00	1,81
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	72.640,00	1,81
Nicht notierte Wertpapiere									
Zertifikate									
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			180	180	0	EUR 108,032007	194.457,61	4,86
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	194.457,61	4,86
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRQC3		ANT	1.950	1.950	0	EUR 130,010000	253.519,50	6,34
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	DE000A14UWU6		ANT	1.976	1.976	0	EUR 50,650000	100.084,40	2,50
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	1.900	1.900	0	EUR 106,580000	202.502,00	5,06
BelleVue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile B EUR o.N.	LU0494761835		ANT	812	812	0	EUR 164,780000	133.801,36	3,34
Carmignac Sécurité FCP Cap.(3 Déc.)	FR0010149120		ANT	85	85	0	EUR 1.753,340000	149.033,90	3,72
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	900	900	0	EUR 164,100000	147.690,00	3,69
Deutsche Concept-Kaldemorgen LC	LU0599946893		ANT	1.000	1.000	0	EUR 141,440000	141.440,00	3,53
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	LU0323578657		ANT	430	430	0	EUR 237,270000	102.026,10	2,55
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	1.850	1.850	0	EUR 136,030000	251.655,50	6,28
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	1.300	1.300	0	EUR 81,220000	105.586,00	2,64
IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.	LU1516376636		ANT	13.000	13.000	0	EUR 10,870000	141.310,00	3,53
IP Fonds-IP White T	LU1144474043		ANT	8.000	8.000	0	EUR 12,690000	101.520,00	2,54
Jupiter Gl.Fd.-J.Glob.Abs.Ret. Namens-Ant.D(EUR)A Inc.Dis.oN	LU1388737063		ANT	15.150	15.150	0	EUR 9,820000	148.773,00	3,72
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	2.700	2.700	0	EUR 73,000000	197.100,00	4,93
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	10.000	10.000	0	EUR 19,901200	199.012,00	4,97
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AP-EUR o.N.	LU0255639139		ANT	9.900	9.900	0	EUR 15,270000	151.173,00	3,78
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile P o.N.	LU0406025261		ANT	1.900	1.900	0	EUR 80,940000	153.786,00	3,84
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1		ANT	1.830	1.830	0	EUR 109,740000	200.824,20	5,02
Summe der Investmentanteile							EUR	2.880.836,96	71,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.147.934,57	78,65
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA			EUR	858.149,06				858.149,06	21,44
Summe der Bankguthaben							EUR	858.149,06	21,44
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-3.874,26			EUR	-3.874,26	-0,09
Fondsvermögen							EUR	4.002.209,37	100*
Anteilwert - PENSION.INVEST PLUS® I							EUR	102,66	
Umlaufende Anteile							STK	17.551	
Anteilwert - PENSION.INVEST PLUS® R							EUR	102,53	
Umlaufende Anteile							STK	21.461	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 58,19%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.117.720,33 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,500000000% KSW Immobilien GmbH & Co. KG IHS v.2014/16/17/19 Gesamtk. 16.05.2017	DE000A12UAA8	EUR	100	100	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACEVO Gl.Healthcare Abs.Ret.Ul Inhaber-Anteile	DE000A1111D5	ANT	933	933	

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	78,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - PENSION.INVEST PLUS® I	EUR	102,66
Umlaufende Anteile	STK	17.551
Anteilwert - PENSION.INVEST PLUS® R	EUR	102,53
Umlaufende Anteile	STK	21.461

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,975 % p.a., Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,35 % p.a., 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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SPECIAL INCOME	0,5600% p.a.
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	1,2000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	0,2750% p.a.
Bellevue Fds (Lux)-BB GI.Macro Namens-Anteile B EUR o.N.	1,4000% p.a.
Carmignac Sécurité FCP Cap.(3 Déc.)	1,5000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Deutsche Concept-Kaldemorgen LC	1,5000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	1,0000% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.	1,0000% p.a.
IP Fonds-IP White T	1,0000% p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Glob.Abs.Ret. Namens-Ant.D(EUR)A Inc.Dis.oN	0,6300% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AP-EUR o.N.	0,4000% p.a.
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile P o.N.	1,5500% p.a.
WHC-Global Discovery	1,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

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 und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital:
€ 161.968.555,32
(Stand 31.12.2016)

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, 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 GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Mitglied 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