

Halbjahresbericht zum 31. März 2017

Manganina Multi Asset

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Manganina Multi Asset

in der Zeit vom 03. Januar 2017 bis 31. März 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,40 %.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 31. März 2017

Fondsvermögen: EUR 10.424.583,81

Umlaufende Anteile: 1.038.200

Vermögensübersicht zum 31.03.2017		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	459.352,89	4,41
2. Anleihen	5.030.507,55	48,25
3. Zertifikate	86.112,00	0,83
4. Sonstige Wertpapiere	2.460.231,32	23,60
5. Derivate	5.450,00	0,05
6. Bankguthaben	2.346.019,01	22,51
7. Sonstige Vermögensgegenstände	53.656,58	0,51
II. Verbindlichkeiten	-16.745,54	-0,16
III. Fondsvermögen	10.424.583,81	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Daimler	DE0007100000		STK	350	350	0	EUR	69,330000	24.265,50	0,23
Unilever	NL0000009355		STK	2.000	2.000	0	EUR	46,725000	93.450,00	0,90
Nestlé	CH0038863350		STK	900	900	0	CHF	77,300000	65.058,21	0,62
Novartis	CH0012005267		STK	600	600	0	CHF	75,050000	42.109,69	0,40
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	190	190	0	CHF	257,900000	45.823,16	0,44
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.300	1.300	0	DKK	236,400000	41.322,28	0,40
Verzinsliche Wertpapiere										
1,500000000% A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1324446092		EUR	100	100	0	%	102,530105	102.530,11	0,98
2,375000000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	200	200	0	%	102,682000	205.364,00	1,97
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	200	200	0	%	97,910500	195.821,00	1,88
0,860000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026		EUR	60	60	0	%	78,353000	47.011,80	0,45
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	200	200	0	%	101,707500	203.415,00	1,95
2,875000000% Dürr AG Anleihe v. 14/21	XS1048589458		EUR	100	100	0	%	108,015000	108.015,00	1,04
2,250000000% HeidelbergCement EO-MTN 16/23	XS1387174375		EUR	200	200	0	%	106,914000	213.828,00	2,05
3,875000000% HOCHTIEF Anleihe 13/20	DE000A1TM5X8		EUR	200	200	0	%	109,068000	218.136,00	2,09
6,352000000% HT1 Funding FLR 06/17	DE000A0KAAA7		EUR	50	50	0	%	94,259500	47.129,75	0,45
3,000000000% K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82		EUR	200	200	0	%	104,872000	209.744,00	2,01
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407		EUR	100	100	0	%	100,046000	100.046,00	0,96
2,375000000% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459		EUR	200	200	0	%	106,615500	213.231,00	2,05
2,625000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	200	200	0	%	103,987500	207.975,00	2,00
3,000000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821		EUR	200	200	0	%	113,869000	227.738,00	2,18
1,250000000% RCI Banque EO-MTN 15/22	FR0012759744		EUR	100	100	0	%	101,156000	101.156,00	0,97
1,125000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2021)	DE000A2DADR6		EUR	200	200	0	%	100,064000	200.128,00	1,92
1,875000000% Sky PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912		EUR	100	100	0	%	104,835265	104.835,27	1,01
1,250000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 16/23	XS1524573752		EUR	200	200	0	%	102,038500	204.077,00	1,96
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	200	200	0	%	105,073000	210.146,00	2,02
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	200	200	0	%	103,809000	207.618,00	1,99
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	200	200	0	%	99,123500	198.247,00	1,90
6,150000000% Arconic Inc. DL-Notes 2010(10/20)	US013817AU59		USD	100	100	0	%	108,469000	101.047,09	0,97
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	3.939.267,86	37,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	30	30	0	USD	831,500000	23.238,16	0,22
Apple	US0378331005		STK	200	200	0	USD	143,930000	26.816,34	0,26
Barrick Gold	CA0679011084		STK	3.000	3.000	0	USD	18,840000	52.652,66	0,51
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	1.100	1.100	0	USD	43,540000	44.616,89	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
4,875000000% SGL CARBON 13/17/21)	XS1002933403		EUR	100	100	0	%	102,669000	102.669,00	0,98
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	100	100	0	%	100,105000	100.105,00	0,96
2,125000000% Stora Enso Oyj EO-Med.-T. Notes 2016(16/23)	XS1432392170		EUR	200	200	0	%	101,572500	203.145,00	1,95
1,375000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.17(2022)	DE000A2BPET2		EUR	100	100	0	%	98,469500	98.469,50	0,94
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	100	100	0	%	106,386500	106.386,50	1,02
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	100	100	0	%	106,202500	98.935,67	0,95
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	2.300	2.300	0	EUR	37,440000	86.112,00	0,83
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	943.146,72	9,05
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,250000000% Schaeffler Verwalt. Zwei GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	XS1490153886		EUR	200	200	0	%	102,639500	205.279,00	1,97
1,750000000% STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v. 15/22	XS1213831362		EUR	200	200	0	%	104,244000	208.488,00	2,00
3,125000000% Deutsche Bank DL-Senior Notes v.16(21)	US25152R2X04		USD	100	100	0	%	100,120500	93.269,83	0,89
2,450000000% Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1139232299		USD	200	200	0	%	100,110500	186.521,03	1,79
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	693.557,86	6,65
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile 2)										
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8		ANT	1.215	1.215	0	EUR	181,640000	220.692,60	2,11
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	6.600	6.600	0	EUR	53,220000	351.252,00	3,36
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	714	714	0	EUR	143,280000	102.301,92	0,98
CONVERTIBLEPROTECT-INVEST	LU0200666799		ANT	3.450	3.450	0	EUR	76,560000	264.132,00	2,53
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N.	AT0000A1EKN2		ANT	1.300	1.300	0	EUR	101,060000	131.378,00	1,26
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	2.700	2.700	0	EUR	127,280000	343.656,00	3,30
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07		ANT	1.300	1.300	0	EUR	37,170000	48.321,00	0,46
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	1.250	1.250	0	EUR	107,220000	134.025,00	1,29
ISHARES MSCI JAPAN	IE00B02KXH56		ANT	5.250	5.250	0	EUR	12,220000	64.155,00	0,62
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN	LU1107506922		ANT	770	770	0	EUR	171,720000	132.224,40	1,27
UBAM Conv.-UBAM Conv.EUR 10-40 Actions Porteur o.N.	FR0010644674		ANT	70	70	0	EUR	1.785,290000	124.970,30	1,20
Zantke Euro High Yield AMI (A)	DE000A0YAX49		ANT	1.350	1.350	0	EUR	124,170000	167.629,50	1,61
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A1J3AJ9		ANT	1.340	1.340	0	EUR	108,640000	145.577,60	1,40
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P (USD) o.N.	LU1322973550		ANT	66	66	0	USD	1.046,320000	64.331,94	0,62
Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N.	LU0495011370		ANT	2.800	2.800	0	USD	16,119000	42.045,00	0,40
Multi Struct.Fd-Timb.REIT Pr.I Inhaber-Anteile o.N.	LU1336611311		ANT	1.300	1.300	0	USD	102,010000	123.539,06	1,19
Summe der Investmentanteile								EUR	2.460.231,32	23,60
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.036.203,76	77,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call Euro Bund Future 163,000000000 26.05.2017	DE0009652685		STK	-5				5.450,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	5.450,00	0,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA			EUR	2.129.671,99				2.129.671,99	20,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	232.237,71				216.347,02	2,08
Summe der Bankguthaben							EUR	2.346.019,01	22,51
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	53.620,95				53.620,95	0,51
Dividendenansprüche			USD	38,25				35,63	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	53.656,58	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.745,54			EUR	-16.745,54	-0,16
Fondsvermögen							EUR	10.424.583,81	100*)
Anteilwert							EUR	10,04	
Umlaufende Anteile							STK	1.038.200	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 31.03.2017
Schweizer Franken	CHF	1,069350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,073450	= 1 Euro (EUR)
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2012(12/22)	US92857WAZ32	USD	100	100	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 278.403,28

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,04
Umlaufende Anteile	STK	1.038.200

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|-----------------------|--------------|
| Aramea Rendite Plus A | 1,2500% p.a. |
|-----------------------|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| ACATIS IFK VALUE RENTEN UI | 1,4000% p.a. |
| CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile | 0,4000% p.a. |
| CONVERTIBLEPROTECT-INVEST | 0,7000% p.a. |
| CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I A F o.N. | 1,3000% p.a. |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities I | 0,4000% p.a. |
| iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE | 0,1900% p.a. |
| iShares DAX UCITS ETF DE | 0,1500% p.a. |
| ISHARES MSCI JAPAN | 0,5900% p.a. |
| Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN | 1,5000% p.a. |
| UBAM Conv.-UBAM Conv.EUR 10-40 Actions Porteur o.N. | 0,7800% p.a. |
| Zantke Euro High Yield AMI (A) | 0,8500% p.a. |
| Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile I (a) | 0,7000% p.a. |
| AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P (USD) o.N. | 1,4500% p.a. |
| Danske Invest Fund FCP- Russia Namens-Anteile I o.N. | 1,0000% p.a. |
| Multi Struct.Fd-Timb.REIT Pr.I Inhaber-Anteile o.N. | 1,2500% 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:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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