

# Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Vis Bonum Defensus

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vis Bonum Defensus

in der Zeit vom 01. April 2018 bis 30. September 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,10 %.

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

## So behalten Sie den **Überblick:**

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

# Vermögensaufstellung per 30. September 2018

Fondsvermögen: EUR 9.629.849,04 (9.139.057,06)

Umlaufende Anteile: 983.056 (931.605)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	9.520	98,85	(94,17)
<b>2. Bankguthaben</b>	124	1,29	(5,93)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-14	-0,14	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.630</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.03.2018)

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRQC3		ANT	4.975	1.153	0	EUR	125,200000	622.870,00	6,47
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4		ANT	6.500	6.500	0	EUR	93,680000	608.920,00	6,32
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
AAC Multi Style Global Inhaber-Anteile I	DE000A2JJ1C7		ANT	350	350	0	EUR	986,520000	345.282,00	3,59
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	5.980	1.388	0	EUR	108,080000	646.318,40	6,71
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	DE000A2DTNK0		ANT	353	53	0	EUR	997,680000	352.181,04	3,66
Bantleon Opps-Bant.Opps World Inhaber-Anteile IT EUR o.N.	LU0999646424		ANT	5.628	0	0	EUR	113,180000	636.977,04	6,61
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	LU0306115196		ANT	3.559	0	0	EUR	140,840000	501.249,56	5,21
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	IE00B567SW70		ANT	19.631	3.565	0	EUR	17,833900	350.097,29	3,64
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	LU1004133028		ANT	57.396	13.477	0	EUR	10,983000	630.380,27	6,55
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	8.505	8.505	0	EUR	74,550000	634.047,75	6,58
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	525	0	0	EUR	1.279,910000	671.952,75	6,97
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1100077798		ANT	604	0	0	EUR	1.077,230000	650.646,92	6,76
SQUAD CAPITAL-SQUAD MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387		ANT	3.971	928	0	EUR	175,520000	696.989,92	7,24
StarCap FCP-Winbonds + Inhaber-Anteile I o.N.	LU0340592095		ANT	197	0	159	EUR	1.756,300000	345.991,10	3,58
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	DE000A1W8952		ANT	5.252	0	0	EUR	124,570000	654.241,64	6,79
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best.Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	LU1342495444		ANT	3.175	514	0	EUR	113,440000	360.172,00	3,74
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821		ANT	6.153	0	0	EUR	107,340000	660.463,02	6,86
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	LU0548652287		ANT	1.416	1.416	0	USD	124,300000	150.744,09	1,57
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>9.519.524,79</b>	<b>98,85</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>9.519.524,79</b>	<b>98,85</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	123.988,46					123.988,46	1,29
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>123.988,46</b>	<b>1,29</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-13.664,21			EUR		-13.664,21	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>9.629.849,04</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>		<b>9,80</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>983.056</b>	

### 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 4.264.368,27 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.09.2018
US-Dollar	USD	1,167600	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amundi Funds Absolut Volatility Euro Equities IE (C)	LU0272941112	ANT	-	123	
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0599947438	ANT	-	4.866	
LuxTopic - Systematic Return Namens-Anteile B o.N.	LU1181280105	ANT	-	672	

# 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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,80
Umlaufende Anteile	STK	983.056

## 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 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.
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AAC Multi Style Global Inhaber-Anteile I	1,5500% p.a.
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	0,2750% p.a.
ART Top 50 Convertibles UI Inhaber-Anteilsklasse I T	0,8000% p.a.
Bantleon Opps-Bant.Opps World Inhaber-Anteile IT EUR o.N.	1,2000% p.a.
Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.	0,2100% p.a.
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Ord. Acc. EUR o.N.	0,1500% p.a.
Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc. EUR o.N.	0,3000% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000% p.a.
ROUVIER-PATRIMOINE Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,6000% p.a.
SQUAD CAPITAL-SQUAD MAKRO Actions au Porteur I o.N.	0,9000% p.a.
StarCap FCP-Winbonds + Inhaber-Anteile I o.N.	0,5000% p.a.
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse S	0,4000% p.a.
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.	0,8500% p.a.
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	0,1600% p.a.
Dual Return-Vision Mic.Loc.Cr. Actions au Porteur I-USD o.N.	1,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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-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  
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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)