

Halbjahresbericht zum 30. April 2017

Vermögensmandat Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögensmandat Select

in der Zeit vom 1. November 2016 bis 30. April 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,25 %.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. April 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 30. April 2017

Fondsvermögen: EUR 29.818.248,23 (27.988.106,04)

Umlaufende Anteile: 292.406 (285.956)

Vermögensübersicht zum 30.04.2017			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	28.384.039,81	95,19	(95,04)
2. Bankguthaben	1.492.741,31	5,01	(5,20)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-58.532,89	-0,20	(-0,24)
III. Fondsvermögen	29.818.248,23	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.10.2016)

Vermögensaufstellung zum 30.04.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile 2)										
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRCQ3		ANT	12.485	4.385	0	EUR	127,870000	1.596.456,95	5,35
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI B (INST.)	DE000A1C5D13		ANT	102	16	0	EUR	15.946,910000	1.626.584,82	5,45
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	LU0280778662		ANT	11.600	0	0	EUR	126,180000	1.463.688,00	4,91
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	29.300	18.800	11.600	EUR	53,790000	1.576.047,00	5,29
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	LU0599947271		ANT	10.815	1.365	0	EUR	147,310000	1.593.157,65	5,34
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	DE000A0KFUX6		ANT	18.645	1.370	0	EUR	74,980000	1.398.002,10	4,69
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	11.906	740	0	EUR	135,570000	1.614.096,42	5,41
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	13.273	0	0	EUR	133,480000	1.771.680,04	5,94
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	LU0490769915		ANT	170.800	0	0	EUR	7,177700	1.225.951,16	4,11
INVECO Pan European High Income C ACC	LU0243957668		ANT	74.971	18.160	0	EUR	22,460000	1.683.848,66	5,65
IP Fonds-IP White T	LU1144474043		ANT	128.500	128.500	0	EUR	12,610000	1.620.385,00	5,43
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	22.720	5.680	0	EUR	72,680000	1.651.289,60	5,54
M&G Optimal Income Fund Cl. C	GB00B1VMD022		ANT	76.923	17.000	0	EUR	20,788200	1.599.090,71	5,36
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230		ANT	86.200	19.500	0	EUR	18,150000	1.564.530,00	5,25
StarCap FCP-Winbonds + Inhaber-Anteile I o.N.	LU0340592095		ANT	873	220	0	EUR	1.812,440000	1.582.260,12	5,31
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	LU1191857009		ANT	29.620	7.320	0	EUR	55,330000	1.638.874,60	5,50
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1		ANT	15.200	0	0	EUR	107,930000	1.640.536,00	5,50
JPMorgan-Asia Pacific In. Fund Actions Nom. B (acc) USD o.N.	LU0129499017		ANT	106.000	106.000	0	USD	15,760000	1.537.560,98	5,16
Summe der Investmentanteile							EUR		28.384.039,81	95,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR		28.384.039,81	95,19
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.492.741,31					1.492.741,31	5,01
Summe der Bankguthaben							EUR		1.492.741,31	5,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-58.532,89			EUR		-58.532,89	-0,20
Fondsvermögen							EUR		29.818.248,23	100*)
Anteilwert							EUR		101,98	
Umlaufende Anteile							STK		292.406	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 14.350.364,47 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.04.2017
US-Dollar	USD	1,086500	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnungen zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Bearer Shares I Dis. EUR o.N.	LU0639174274	ANT	-	1.016	
Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.	LU0992627611	ANT	-	11.637	
Invesco-Asia Balanced Fund Act.Nom. A Dis.A EUR o.N.	LU1075207321	ANT	-	126.346	
JPMorg.I.-Glob.Capital Appr.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0095623541	ANT	1.350	8.270	
StarCapital Huber-Strategy 1 Inhaber-Anteile I-EUR o.N.	LU0350239926	ANT	-	995	

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 %)	95,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,98
Umlaufende Anteile	STK	292.406

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 KVGeigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SPECIAL INCOME	0,5600% p.a.
-------------------	--------------

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI B (INST.)	1,5000% p.a.
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	1,2500% p.a.
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
Deutsche Concept-Kaldemorgen FC	0,7500% p.a.
First Private Wealth Inhaber-Anteile A	0,5000% p.a.
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	1,0000% p.a.
INVESCO Pan European High Income C ACC	0,8000% p.a.
IP Fonds-IP White T	1,0000% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
M&G Optimal Income Fund Cl. C	0,1500% p.a.
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	0,8500% p.a.
StarCap FCP-Winbonds + Inhaber-Anteile I o.N.	0,5000% p.a.
Value Opportunity Fund Inhaber-Anteile H o.N.	1,2500% p.a.
WHC-Global Discovery	1,6000% p.a.
JPMorgan-Asia Pacific In. Fund Actions Nom. B (acc) USD o.N.	0,9000% 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(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