

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

ENRAK Wachstum und Dividende global

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ENRAK Wachstum und Dividende global

in der Zeit vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,27 % in der Class I sowie von - 4,24 % in der Class R (die Class R wurde am 15.03.2018 aufgelegt).

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2018

Fondsvermögen: EUR 55.352.602,43 (49.675.950,97)

Umlaufende Anteile: Class I 956.438 (895.695)

Class R 1.765 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	51.760	93,51	(96,14)
2. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(2,90)
2. Bankguthaben	3.612	6,53	(1,11)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	36	0,06	(0,08)
II. Verbindlichkeiten	-56	-0,10	(-0,23)
III. Fondsvermögen	55.353	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2017)

*) Die Auflage der Class R erfolgte am 15.03.2018

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	7.125	1.250	0	EUR	183,200000	1.305.300,00	2,36
Bayer	DE000BAY0017		STK	12.450	0	0	EUR	90,700000	1.129.215,00	2,04
Fresenius	DE0005785604		STK	26.000	8.450	0	EUR	61,180000	1.590.680,00	2,87
Fuchs Petrolub	DE0005790430		STK	35.000	5.260	0	EUR	44,140000	1.544.900,00	2,79
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	32.000	32.000	0	EUR	32,535000	1.041.120,00	1,88
Wirecard	DE0007472060		STK	39.500	7.000	0	EUR	94,400000	3.728.800,00	6,74
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	19.000	7.100	0	GBP	59,970000	1.300.496,49	2,35
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	60.600	30.600	0	HKD	412,200000	2.576.954,30	4,66
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	10.500	1.700	0	USD	178,910000	1.521.097,17	2,75
Altria	US02209S1033		STK	31.000	4.140	0	USD	62,450000	1.567.570,85	2,83
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	9.750	1.300	0	USD	212,430000	1.677.078,95	3,03
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	9.150	1.500	0	USD	196,670000	1.457.109,72	2,63
Blackrock	US09247X1019		STK	6.300	3.070	0	USD	528,030000	2.693.594,33	4,87
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	27.700	7.580	0	USD	72,810000	1.633.066,40	2,95
Hormel Foods	US4404521001		STK	54.850	0	0	USD	33,660000	1.494.940,08	2,70
MasterCard	US57636Q1040		STK	21.100	1.900	0	USD	170,350000	2.910.433,20	5,26
McDonald's	US5801351017		STK	18.500	1.700	0	USD	158,410000	2.372.943,32	4,29
Nextera Energy	US65339F1012		STK	14.200	1.800	0	USD	162,270000	1.865.776,52	3,37
Nike	US6541061031		STK	26.000	0	0	USD	65,440000	1.377.684,21	2,49
Starbucks	US8552441094		STK	36.000	5.200	0	USD	57,900000	1.687.773,28	3,05
Stryker	US8636671013		STK	8.600	1.800	0	USD	157,970000	1.100.034,01	1,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	37.576.567,83	67,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	48.600	6.200	0	DKK	297,500000	1.940.920,62	3,51
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	10.000	3.200	0	USD	212,540000	1.720.971,66	3,11
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.995	0	0	USD	1.005,180000	1.623.752,31	2,93
Amazon.com	US0231351067		STK	2.435	500	0	USD	1.431,420000	2.822.273,44	5,10
Apple	US0378331005		STK	18.200	0	0	USD	166,480000	2.453.389,47	4,43
Gilead Sciences	US3755581036		STK	22.650	0	0	USD	74,780000	1.371.471,26	2,48
Microsoft	US5949181045		STK	31.100	3.400	0	USD	89,390000	2.251.035,63	4,06
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	14.183.814,39	25,62
Summe Wertpapiervermögen								EUR	51.760.382,22	93,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	71.073,48				71.073,48	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	616,78				703,97	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	81,28				69,02	0,00
			USD	4.372.344,25				3.540.359,72	6,40
Summe der Bankguthaben							EUR	3.612.206,19	6,53
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	35.214,78				35.214,78	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	1.120,00				1.120,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.334,78	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-56.320,76			EUR	-56.320,76	-0,10
Fondsvermögen							EUR	55.352.602,43	100*)
Anteilwert - ENRAK Wachstum und Dividende global I							EUR	57,79	
Umlaufende Anteile							STK	956.438	
Anteilwert - ENRAK Wachstum und Dividende global R							EUR	47,88	
Umlaufende Anteile							STK	1.765	

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.03.2018
Schweizer Franken	CHF	1,177700	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,876150	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,693350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,235000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
SAP	DE0007164600	STK	-	5.800	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	6.380	31.000	
Coca-Cola	US1912161007	STK	-	25.850	
Danaher	US2358511028	STK	-	14.025	
V.F.	US9182041080	STK	-	30.300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	1.700	11.500	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	12.700	34.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ETFFS ROBO GI Rob.-Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2	ANT	36.800	82.500	
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	-	7.500	
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	-	17.900	

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 %)	93,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - ENRAK Wachstum und Dividende global I	EUR	57,79
Umlaufende Anteile	STK	956.438

Anteilwert - ENRAK Wachstum und Dividende global R	EUR	47,88
Umlaufende Anteile	STK	1.765

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 1,05% p.a.; Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,35 % p.a.; 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 Vergütungen 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

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 Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

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

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
www.hansainvest.de