

Halbjahresbericht zum 31. März 2017

global online retail



INDEX CAPITAL

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

global online retail

in der Zeit vom 01. Oktober 2016 bis 31. März 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,91 %.

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	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. März 2017

Fondsvermögen: EUR 4.007.762,80 (4.265.054,29)

Umlaufende Anteile: 36.409 (40.260)

Vermögensübersicht zum 31.03.2017			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.867.952,24	96,51	(89,95)
2. Bankguthaben	151.718,68	3,78	(10,42)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	251,84	0,01	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-12.159,96	-0,30	(-0,37)
III. Fondsvermögen	4.007.762,80	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2016)

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										
Gruppe LDLC S.A. Actions au Porteur EO 0,18	FR0000075442		STK	1.577	1.577	0	EUR	31,490000	49.659,73	1,24
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	2.858	2.858	0	EUR	40,975000	117.106,55	2,92
SRP Groupe Actions au Porteur EO -,04	FR0013006558		STK	7.759	0	1.938	EUR	23,010000	178.534,59	4,45
windeln.de	DE000WNDL110		STK	30.403	0	0	EUR	3,200000	97.289,60	2,43
Yoox	IT0003540470		STK	7.353	0	0	EUR	22,070000	162.280,71	4,05
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	10.556	0	1.000	EUR	37,420000	395.005,52	9,86
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	2.928	0	222	EUR	137,800000	403.478,40	10,07
AO World PLC	GB00BJTNFH41		STK	70.277	0	0	GBP	1,410000	115.295,33	2,88
ASOS PLC Registered Shares LS -,035	GB0030927254		STK	3.185	0	630	GBP	61,150000	226.613,24	5,65
Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01	JE00BG6L7297		STK	51.813	0	0	GBP	1,675000	100.979,44	2,52
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	40.969	0	0	GBP	2,400000	114.405,26	2,85
Rakuten	JP3967200001		STK	8.369	0	0	JPY	1.102,500000	77.215,13	1,93
Start Today	JP3399310006		STK	2.154	0	0	JPY	2.441,000000	44.001,12	1,10
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	6.680	0	0	SEK	238,900000	166.900,45	4,16
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.973	0	208	USD	108,850000	200.066,19	4,99
Vipshop Holdings	US92763W1036		STK	14.886	0	4.500	USD	13,420000	186.101,00	4,64
Wayfair Cl. A	US94419L1017		STK	4.874	0	0	USD	39,900000	181.165,96	4,52
Naspers	ZAE000015889		STK	1.080	0	150	ZAR	2.308,000000	180.886,27	4,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	2.996.984,49	74,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Amazon.com	US0231351067		STK	479	0	102	USD	876,340000	391.044,63	9,76
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	10.829	0	0	USD	10,400000	104.915,55	2,62
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	6.197	0	850	USD	31,560000	182.195,09	4,55
Liberty Media	US53071M1045		STK	6.972	0	0	USD	19,900000	129.249,43	3,22
Mercadolibre	US58733R1023		STK	321	321	0	USD	212,560000	63.563,05	1,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	870.967,75	21,74
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.867.952,24	96,51
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	151.718,68					151.718,68	3,78
Summe der Bankguthaben								EUR	151.718,68	3,78
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	251,84					251,84	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	251,84	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.159,96					-12.159,96	-0,30
Fondsvermögen								EUR	4.007.762,80	100*)
Anteilwert								EUR	110,08	
Umlaufende Anteile								STK	36.409	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 573.891,18 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.03.2017
Britisches Pfund	GBP	0,859450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	119,495000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,561700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,073450	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	13,780150	= 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
Fehlanzeige					

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 %)	96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	110,08
Umlaufende Anteile	STK	36.409

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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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:

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