

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

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 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,10 %.

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 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 5.778.535,39 (5.411.058,24)

Umlaufende Anteile: 46.105 (46.239)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.353	92,63	(91,67)
2. Bankguthaben	438	7,58	(8,64)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,01	(0,01)
II. Verbindlichkeiten			
	-13	-0,22	(-0,32)
III. Fondsvermögen			
	5.779	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2017)

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										
Groupe LDLC S.A. Actions au Porteur EO 0,18	FR0000075442		STK	2.104	0	0	EUR	16,260000	34.211,04	0,59
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747		STK	1.742	1.742	0	EUR	40,000000	69.680,00	1,21
SRP Groupe Actions au Porteur EO -,04	FR0013006558		STK	21.452	7.692	0	EUR	7,560000	162.177,12	2,81
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	11.326	0	1.065	EUR	43,580000	493.587,08	8,54
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	3.217	375	700	EUR	150,400000	483.836,80	8,37
AO World PLC	GB00BJTNFH41		STK	108.151	0	0	GBP	1,146000	141.460,99	2,45
ASOS PLC Registered Shares LS -,035	GB0030927254		STK	3.565	0	0	GBP	69,720000	283.686,36	4,91
Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01	JE00BG6L7297		STK	75.714	13.160	0	GBP	1,490000	128.760,90	2,23
MySale Group PLC Registered Shares o.N.	JE00BMH4MR96		STK	42.373	42.373	0	GBP	1,003500	48.532,00	0,84
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	47.327	0	2.650	GBP	5,318000	287.262,44	4,97
Rakuten	JP3967200001		STK	20.887	7.900	0	JPY	895,900000	142.703,14	2,47
Start Today	JP3399310006		STK	7.644	3.300	0	JPY	2.717,000000	158.382,89	2,74
Boozt AB Namn-Aktier o.N.	SE0009888738		STK	9.758	9.758	0	SEK	73,300000	69.726,16	1,21
Investment AB Kinnevik Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906		STK	5.161	0	0	SEK	296,800000	149.323,69	2,58
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.603	160	0	USD	178,910000	377.087,23	6,53
Blue Apron Holdings Inc. Reg Shares Cl.A DL -,0001	US09523Q1013		STK	3.612	0	0	USD	1,880000	5.498,43	0,10
Netshoes Cayman Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG6455X1079		STK	6.016	4.243	0	USD	6,210000	30.250,49	0,52
Vipshop Holdings	US92763W1036		STK	26.094	0	0	USD	16,200000	342.285,67	5,92
Wayfair Cl. A	US94419L1017		STK	3.699	0	425	USD	65,140000	195.103,53	3,38
Naspers	ZAE000015889		STK	1.167	117	237	ZAR	2.931,930000	235.167,81	4,06
Novus Holdings	ZAE000202149		STK	445	0	0	ZAR	4,500000	137,63	0,00
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	3.838.861,40	66,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	2.538	2.538	0	EUR	13,210000	33.526,98	0,58
Amazon.com	US0231351067		STK	473	0	165	USD	1.431,420000	548.228,06	9,49
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	13.506	1.550	0	USD	27,910000	305.224,66	5,28
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	7.732	1.347	0	USD	40,010000	250.491,76	4,33
Liberty Media	US53071M1045		STK	6.972	0	0	USD	25,030000	141.302,96	2,45
Mercadolibre	US58733R1023		STK	587	266	0	USD	341,220000	162.183,11	2,81
Stitch Fix Inc. Reg.Shs Class A DL -,00002	US8608971078		STK	4.323	4.323	0	USD	20,780000	72.738,41	1,26
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.513.695,94	26,20
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.352.557,34	92,63

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: Donner & Reuschel AG			EUR	436.829,50				436.829,50	7,56
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	953,38				953,38	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	437.782,88	7,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	839,22				839,22	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	839,22	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.644,05			EUR	-12.644,05	-0,22
Fondsvermögen							EUR	5.778.535,39	100*)
Anteilwert							EUR	125,33	
Umlaufende Anteile							STK	46.105	

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 verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.739.773,65 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.03.2018
Britisches Pfund	GBP	0,876150	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,130000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,258150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,235000	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,549450	= 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					
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	3.261	
Yoox	IT0003540470	STK	852	9.614	

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 %)	92,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	125,33
Umlaufende Anteile	STK	46.105

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:

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, 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