

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

in der Zeit vom 31. Mai 2017 bis 30. Juni 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,67 % in der Class-I
sowie von - 3,72 % in der Class-P.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017

Fondsvermögen: EUR 9.660.348,27

Umlaufende Anteile: Class I 50.000

Class P 50.310

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	9.493.798,48	98,28
2. Andere Wertpapiere	153.769,32	1,59
3. Bankguthaben	22.381,93	0,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.943,99	0,03
II. Verbindlichkeiten	-12.545,45	-0,13
III. Fondsvermögen	9.660.348,27	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Henkel Stammaktien	DE0006048408		STK	1.442	1.442	0	EUR 106,000000	152.852,00	1,58
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	4.665	4.665	0	EUR 33,920000	158.236,80	1,64
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	8.268	8.268	0	EUR 18,355000	151.759,14	1,57
Lenzing	AT0000644505		STK	1.025	1.025	0	EUR 156,600000	160.515,00	1,66
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	2.225	2.225	0	EUR 69,290000	154.170,25	1,60
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	5.999	5.999	0	EUR 26,975000	161.823,03	1,68
SNAM	IT0003153415		STK	39.300	39.300	0	EUR 3,886000	152.719,80	1,58
Unilever	NL0000009355		STK	3.247	3.247	0	EUR 48,230000	156.602,81	1,62
Wirecard	DE0007472060		STK	2.707	2.707	0	EUR 55,580000	150.455,06	1,56
Canadian National Railway	CA1363751027		STK	2.272	2.272	0	CAD 105,450000	161.470,87	1,67
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	2.788	2.788	0	CAD 83,430000	156.766,87	1,62
ABB	CH0012221716		STK	7.181	7.181	0	CHF 23,630000	155.199,19	1,61
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	702	702	0	CHF 246,900000	158.525,45	1,64
SGS	CH0002497458		STK	74	74	0	CHF 2.310,000000	156.345,18	1,62
Swatch Group	CH0012255151		STK	482	482	0	CHF 353,400000	155.795,31	1,61
DONG Energy A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	3.940	3.940	0	DKK 290,200000	153.754,55	1,59
GENMAB	DK0010272202		STK	852	852	0	DKK 1.397,000000	160.055,40	1,66
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.135	4.135	0	DKK 277,200000	154.135,64	1,59
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4B0C70		STK	4.764	4.764	0	GBP 29,260000	158.538,12	1,64
National Grid	GB00BDR05C01		STK	14.175	14.175	0	GBP 9,570000	154.284,62	1,60
Next	GB0032089863		STK	3.584	3.584	0	GBP 39,760000	162.069,76	1,68
China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	HK0257001336		STK	149.042	149.042	0	HKD 9,730000	162.626,22	1,68
China Pharmaceutical Grp Ltd.	HK1093012172		STK	121.803	121.803	0	HKD 11,580000	158.174,18	1,64
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	95.339	95.339	0	HKD 17,280000	184.749,55	1,91
Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1	CNE10000WS1		STK	596.168	596.168	0	HKD 2,400000	160.453,41	1,66
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009		STK	2.500	2.500	0	JPY 7.990,000000	155.320,56	1,61
NTT	JP3165650007		STK	7.400	7.400	0	JPY 2.690,000000	154.784,03	1,60
Toray Industries	JP3621000003		STK	21.700	21.700	0	JPY 945,800000	159.588,35	1,65
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	N00003096208		STK	32.617	32.617	0	NOK 45,050000	153.271,22	1,59
3M	US88579Y1010		STK	849	849	0	USD 207,850000	154.461,60	1,60
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	1.431	1.431	0	USD 122,990000	154.053,74	1,59
American Water Works	US0304201033		STK	2.228	2.228	0	USD 78,100000	152.310,21	1,58
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	1.762	1.762	0	USD 101,460000	156.481,70	1,62
Celgene	US1510201049		STK	1.435	1.435	0	USD 131,700000	165.424,75	1,71
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	2.329	2.329	0	USD 80,270000	163.638,52	1,69
Estée Lauder	US5184391044		STK	1.866	1.866	0	USD 95,620000	156.179,19	1,62
Intel	US4581401001		STK	5.195	5.195	0	USD 33,540000	152.514,60	1,58
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015		STK	1.330	1.330	0	USD 133,480000	155.392,71	1,61
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	305	305	0	USD 583,870000	155.875,84	1,61
Nike	US6541061031		STK	3.513	3.513	0	USD 53,170000	163.496,18	1,69
salesforce.com	US79466L3024		STK	2.084	2.084	0	USD 86,800000	158.336,21	1,64
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	1.568	1.568	0	USD 112,990000	155.077,53	1,61
ServiceNow	US81762P1021		STK	1.758	1.758	0	USD 105,820000	162.835,63	1,69
Varian Medical Systems	US92220P1057		STK	1.740	1.740	0	USD 102,680000	156.386,01	1,62
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.937.506,79	71,82

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Acadia Healthcare Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US00404A1097		STK	3.969	3.969	0	USD 49,600000	172.315,99	1,78	
Amazon.com	US0231351067		STK	182	182	0	USD 975,930000	155.472,24	1,61	
Ansys Inc.	US03662Q1058		STK	1.498	1.498	0	USD 120,430000	157.909,88	1,63	
Apple	US0378331005		STK	1.249	1.249	0	USD 143,680000	157.080,24	1,63	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	1.219	1.219	0	USD 148,110000	158.034,13	1,64	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	2.761	2.761	0	USD 70,860000	171.249,91	1,77	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	3.858	3.858	0	USD 44,190000	149.227,55	1,54	
Netflix	US64110L1061		STK	1.191	1.191	0	USD 150,090000	156.468,28	1,62	
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.153	1.153	0	USD 146,680000	148.034,52	1,53	
Oracle	US68389X1054		STK	3.951	3.951	0	USD 50,200000	173.609,52	1,80	
Priceline.com	US7415034039		STK	98	98	0	USD 1.876,990000	161.009,25	1,67	
Splunk	US8486371045		STK	3.182	3.182	0	USD 57,780000	160.931,30	1,67	
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	8.432	8.432	0	USD 22,640000	167.097,45	1,73	
Tesla	US88160R1014		STK	487	487	0	USD 360,750000	153.779,38	1,59	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	2.158	2.158	0	USD 83,360000	157.460,62	1,63	
Andere Wertpapiere										
Equinix	US29444U7000		STK	417	417	0	USD 421,280000	153.769,32	1,59	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.553.449,58	26,43
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Inmarsat	GB00B09LSH68		STK	17.860	17.860	0	GBP 7,710000	156.611,43	1,62	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	156.611,43	1,62
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.647.567,80	99,87

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	31.374,40				31.374,40	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	1.731,30				1.969,06	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	1.941,03				1.775,31	0,02
			JPY	149.777,00				1.164,63	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	36.283,40	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	2.943,99				2.943,99	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.943,99	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	-53.533,07				-6.003,32	-0,06
			USD	-9.023,24				-7.898,15	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-13.901,47	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.545,45			EUR	-12.545,45	-0,13
Fondsvermögen							EUR	9.660.348,27	100*)
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I							EUR	96,33	
Umlaufende Anteile							STK	50.000	
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P							EUR	96,28	
Umlaufende Anteile							STK	50.310	

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 eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.986.853,56 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2017
Kanadischer Dollar	CAD	1,483750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,093350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879250	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,917250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,605000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,586900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142450	= 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 %)	99,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	EUR	96,33
Umlaufende Anteile	STK	50.000

Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	EUR	96,28
Umlaufende Anteile	STK	50.310

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

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