

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

Vonderau Market System Fund

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vonderau Market System Fund

in der Zeit vom 1. Juni 2017 bis 30. Juni 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 1,11 % in der Class-I  
sowie von - 1,06 % in der Class-R.

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 .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017

Fondsvermögen: EUR 2.287.415,06

Umlaufende Anteile: Class-I 5.720

Class-R 17.402

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Sonstige Wertpapiere	1.907.869,93	83,41
2. Bankguthaben	384.151,26	16,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-4.606,13	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.287.415,06</b>	<b>100,00</b>

## 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				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	LU0158903558		ANT	284	284	0	EUR 314,500000	89.318,00	3,90
Baring German Growth Trust Reg. Inc. Units EUR o.N.	GB00B2PSLK99		ANT	9.959	9.959	0	EUR 8,921000	88.844,24	3,88
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK R	DE000A1JUU46		ANT	456	456	0	EUR 195,600000	89.193,60	3,90
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile R1C o.N.	LU1239760025		ANT	321	321	0	EUR 276,370000	88.714,77	3,88
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753		ANT	6.724	6.724	0	EUR 14,480000	97.363,52	4,26
db x-trackers ShortDAX X2	LU0411075020		ANT	74.784	74.784	0	EUR 4,016000	300.332,54	13,13
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	548	548	0	EUR 163,500000	89.598,00	3,92
Dexia Equities B Leading Brands C (Cap).	BE0170209713		ANT	75	75	0	EUR 1.180,810000	88.560,75	3,87
First Priv. Euro Div.STAUFER A	DE0009779611		ANT	936	936	0	EUR 95,010000	88.929,36	3,89
Herbus-Enh.Minimum Volatility Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0788130911		ANT	543	543	0	EUR 166,350000	90.328,05	3,95
Invesco Europa Core Aktienfonds	DE0008470337		ANT	531	531	0	EUR 165,990000	88.140,69	3,85
Invesco Global Dynamik Fonds Inhaber-Anteile	DE0008470469		ANT	463	463	0	EUR 192,490000	89.122,87	3,90
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs B EUR o.N.	IE00B80FZF09		ANT	44.488	44.488	0	EUR 1,963000	87.329,94	3,82
JPMorgan-Highbridge Eur.STEEP	LU0325073012		ANT	4.072	4.072	0	EUR 21,510000	87.588,72	3,83
Kepler Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000AONUV7		ANT	501	501	0	EUR 178,140000	89.248,14	3,90
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	AT0000653670		ANT	232	232	0	EUR 381,460000	88.498,72	3,87
Loys - Loys Global System Inhaber-Anteile P o.N.	LU0861001260		ANT	1.994	1.994	0	EUR 44,640000	89.012,16	3,89
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile P o.N.	LU1129454747		ANT	2.314	2.314	0	EUR 38,490000	89.065,86	3,89
WM Fund Sachwerteportfolio B	LU0324420727		ANT	375	375	0	EUR 236,480000	88.680,00	3,88
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.907.869,93</b>	<b>83,41</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.907.869,93</b>	<b>83,41</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	384.151,26				384.151,26	16,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>384.151,26</b>	<b>16,79</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-4.606,13			EUR	-4.606,13	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.287.415,06</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Vonderau Market System Fund - I</b>							<b>EUR</b>	<b>98,89</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>5.720</b>	
<b>Anteilwert - Vonderau Market System Fund - R</b>							<b>EUR</b>	<b>98,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>17.402</b>	

### 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 1.924.744,81 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## 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 %)	83,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Vonderau Market System Fund - I	EUR	98,89
Umlaufende Anteile	STK	5.720

Anteilwert - Vonderau Market System Fund - R	EUR	98,94
Umlaufende Anteile	STK	17.402

## 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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	0,2500% p.a.
Baring German Growth Trust Reg. Inc. Units EUR o.N.	1,5000% p.a.
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK R	0,3000% p.a.
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile R1C o.N.	1,0000% p.a.
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000% p.a.
db x-trackers ShortDAX X2	0,4000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Dexia Equities B Leading Brands C (Cap).	1,5000% p.a.
First Priv. Euro Div.STAUFER A	1,5000% p.a.
Herbeus-Enh.Minimum Volatility Inhaber-Anteile R EUR o.N.	1,3000% p.a.
Invesco Europa Core Aktienfonds	1,0000% p.a.
Invesco Global Dynamik Fonds Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs B EUR o.N.	1,5000% p.a.
JPMorgan-Highbridge Eur.STEEP	1,5000% p.a.
Kepler Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	1,3500% p.a.
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	1,6500% p.a.
Loys - Loys Global System Inhaber-Anteile P o.N.	0,1200% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile P o.N.	0,1500% p.a.
WM Fund Sachwertportfolio B	1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)