

Halbjahresbericht zum 31. März 2017

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 01. Oktober 2016 bis 31. März 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +10,98 %.

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	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2017

Fondsvermögen: EUR 45.828.088,27 (39.488.159,48)

Umlaufende Anteile: 838.601 (799.561)

Vermögensübersicht zum 31.03.2017			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	42.677.819,44	93,13	(92,90)
2. Sonstige Wertpapiere	2.360.328,90	5,15	(4,49)
3. Bankguthaben	801.422,34	1,75	(2,61)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	33.459,61	0,07	(0,10)
II. Verbindlichkeiten	-44.942,02	-0,10	(-0,10)
III. Fondsvermögen	45.828.088,27	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										
Allianz	DE0008404005		STK	3.175	3.175	0	EUR	172,750000	548.481,25	1,21
BASF	DE000BASF111		STK	15.200	3.000	0	EUR	93,000000	1.413.600,00	3,08
Bayer	DE000BAY0017		STK	10.250	2.000	0	EUR	106,800000	1.094.700,00	2,39
Fresenius	DE0005785604		STK	14.350	0	7.000	EUR	74,600000	1.070.510,00	2,34
Fuchs Petrolub	DE0005790430		STK	24.540	0	0	EUR	45,475000	1.115.956,50	2,44
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.400	1.400	0	EUR	183,550000	256.970,00	0,56
SAP	DE0007164600		STK	5.800	5.800	0	EUR	91,390000	530.062,00	1,16
Wirecard	DE0007472060		STK	11.750	0	0	EUR	51,470000	604.772,50	1,32
Nestlé	CH0038863350		STK	15.400	4.000	0	CHF	77,300000	1.113.218,31	2,43
Coloplast	DK0060448595		STK	14.550	3.100	0	DKK	537,000000	1.050.583,89	2,29
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	42.400	14.200	0	DKK	236,400000	1.347.742,08	2,94
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	11.900	0	0	GBP	73,390000	1.016.162,66	2,22
Marine Harvest	NO0003054108		STK	32.500	15.500	0	NOK	133,100000	471.893,14	1,03
AbbVie	US00287Y1091		STK	4.000	4.000	0	USD	65,460000	243.923,80	0,53
Altria	US02209S1033		STK	26.860	7.450	0	USD	72,050000	1.802.844,10	3,93
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	8.450	1.450	0	USD	183,710000	1.446.131,17	3,16
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	7.650	1.650	0	USD	167,360000	1.192.700,17	2,60
Blackrock	US09247X1019		STK	3.230	700	0	USD	383,040000	1.152.563,42	2,51
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	24.620	0	0	USD	50,030000	1.147.457,82	2,50
Coca-Cola	US1912161007		STK	25.850	0	0	USD	42,600000	1.025.860,54	2,24
Danaher	US2358511028		STK	14.025	3.125	0	USD	85,720000	1.119.961,81	2,44
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	12.620	0	0	USD	83,700000	984.017,89	2,15
Hormel Foods	US4404521001		STK	29.450	0	0	USD	34,210000	938.548,14	2,05
MasterCard	US57636Q1040		STK	14.800	5.200	0	USD	112,670000	1.553.417,49	3,39
McDonald's	US5801351017		STK	14.900	4.400	0	USD	129,320000	1.795.023,52	3,92
Nextera Energy	US65339F1012		STK	12.400	2.040	0	USD	128,130000	1.480.098,75	3,23
Nike	US6541061031		STK	26.000	4.500	0	USD	56,040000	1.357.343,15	2,96
Starbucks	US8552441094		STK	22.000	0	0	USD	58,160000	1.191.969,82	2,60
Stryker	US8636671013		STK	6.800	6.800	0	USD	131,950000	835.865,67	1,82
V.F.	US9182041080		STK	30.300	10.400	0	USD	54,130000	1.527.913,74	3,33
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	32.430.293,33	70,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Adobe Systems	US00724F1012		STK	4.800	4.800	0	USD	129,610000	579.559,36	1,27
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.705	330	400	USD	849,480000	1.349.260,24	2,94
Amazon.com	US0231351067		STK	1.645	340	700	USD	876,340000	1.342.940,33	2,93
Amgen	US0311621009		STK	7.015	1.500	0	USD	164,380000	1.074.223,95	2,34
Apple	US0378331005		STK	16.400	4.350	0	USD	143,930000	2.198.939,87	4,80
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	6.300	6.300	0	USD	142,410000	835.793,94	1,82
Gilead Sciences	US3755581036		STK	18.350	7.600	0	USD	67,530000	1.154.385,86	2,52
Microsoft	US5949181045		STK	23.800	4.200	0	USD	65,710000	1.456.889,47	3,18
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	6.300	6.300	0	USD	43,540000	255.533,09	0,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	10.247.526,11	22,36

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
ETFs ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A14ZT85		ANT	25.000	25.000	0	EUR 10,250000	256.250,00	0,56	
ETFs ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2		ANT	45.700	45.700	0	EUR 11,640000	531.948,00	1,16	
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	DE000A0Q4R02		ANT	24.450	9.150	0	EUR 28,920000	707.094,00	1,54	
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627		ANT	7.500	7.500	0	EUR 34,130000	255.975,00	0,56	
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627		ANT	17.900	0	0	USD 36,525000	609.061,90	1,33	
Summe der Investmentanteile							EUR	2.360.328,90	5,15	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	45.038.148,34	98,28	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA			EUR	783.200,64				783.200,64	1,72	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
			GBP	1.194,81				1.390,20	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			CHF	2.113,50				1.976,43	0,00	
			USD	15.946,17				14.855,07	0,03	
Summe der Bankguthaben							EUR	801.422,34	1,75	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	32.339,61				32.339,61	0,07	
Quellensteueransprüche			EUR	1.120,00				1.120,00	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	33.459,61	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-44.942,02			EUR	-44.942,02	-0,10	
Fondsvermögen							EUR	45.828.088,27	100*)	
Anteilwert							EUR	54,65		
Umlaufende Anteile							STK	838.601		

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.03.2017
Schweizer Franken	CHF	1,069350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,166800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,073450	= 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					
Commonwealth Bank of Australia	AU000000CBA7	STK	-	16.350	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	950	4.395	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	25.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	10.000	31.500	
Prudential	GB0007099541	STK	-	55.300	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	2.200	
WABTEC	US9297401088	STK	-	15.550	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	20.900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	38.350	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 (DE)	DE000A0H0744	ANT	7.900	7.900	
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3	ANT	8.400	22.900	
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	-	39.000	
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	IE00B6R52143	ANT	-	5.500	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	7.150	7.150	

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 %)	98,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	54,65
Umlaufende Anteile	STK	838.601

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ETFs ISE Cyber Sec.GO UCITS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	1,0000% p.a.
ETFs ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,9500% p.a.
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6500% p.a.
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital:
€ 161.968.555,32
(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