

# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

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 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 6,06 % in der I-Klasse,  
von - 6,22 % in der R-Klasse sowie von - 6,22 % in der FV-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen  
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Mai 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. März 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 31. März 2020

Fondsvermögen: EUR 76.025.835,33 (82.140.424,50)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse 141 (300)

I-Klasse 1.074.653 (1.064.853)

R-Klasse 59.540 (54.517)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.09.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	71.922	94,60	(85,72)
2. Anleihen	0	0,00	(2,23)
3. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(4,62)
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(7,21)
5. Bankguthaben	4.118	5,42	(0,26)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	68	0,09	(0,06)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-82	-0,11	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>76.026</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Allianz	DE0008404005		STK	10.625	0	0	EUR 152,840000	1.623.925,00	2,14
Fresenius	DE0005785604		STK	47.300	0	0	EUR 33,885000	1.602.760,50	2,11
Wirecard AG	DE0007472060		STK	26.500	0	0	EUR 99,940000	2.648.410,00	3,48
Nestlé	CH0038863350		STK	23.800	0	0	CHF 99,800000	2.243.649,93	2,95
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	66.400	0	0	HKD 376,600000	2.923.748,95	3,85
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	N00003054108		STK	94.000	23.000	0	NOK 155,750000	1.252.598,80	1,65
American Tower Corp.	US03027X1000		STK	11.150	2.600	0	USD 230,580000	2.330.991,43	3,07
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	13.900	3.300	0	USD 137,820000	1.736.885,62	2,28
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	13.150	0	0	USD 222,870000	2.657.183,46	3,50
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	11.850	0	0	USD 183,360000	1.970.004,08	2,59
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	30.700	7.900	0	USD 64,810000	1.803.950,32	2,37
Danaher	US2358511028		STK	26.200	0	0	USD 140,820000	3.345.105,40	4,40
Ecolab	US2788651006		STK	12.100	1.500	0	USD 161,400000	1.770.651,43	2,33
MasterCard	US57636Q1040		STK	16.000	0	0	USD 253,250000	3.673.783,94	4,83
McDonald's	US5801351017		STK	20.000	0	0	USD 168,130000	3.048.732,94	4,01
Nextera Energy	US65339F1012		STK	21.700	0	0	USD 246,010000	4.840.126,03	6,37
Nike	US6541061031		STK	40.600	0	0	USD 85,380000	3.142.869,58	4,13
Starbucks	US8552441094		STK	26.500	6.600	0	USD 67,860000	1.630.436,56	2,14
Stryker	US8636671013		STK	16.000	0	0	USD 162,960000	2.363.987,49	3,11
Thermo Electron	US8835561023		STK	8.100	1.700	0	USD 284,960000	2.092.729,50	2,75
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>48.702.530,96</b>	<b>64,06</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	12.500	2.700	0	EUR 220,000000	2.750.000,00	3,62
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	48.600	0	0	DKK 404,850000	2.634.757,46	3,47
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	11.600	1.800	0	USD 318,390000	3.348.586,97	4,40
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.650	450	0	USD 1.146,310000	1.714.866,04	2,26
Amazon.com	US0231351067		STK	1.980	300	0	USD 1.963,950000	3.525.654,83	4,64
Apple	US0378331005		STK	10.400	2.100	0	USD 254,810000	2.402.669,21	3,16
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	2.980	950	0	USD 504,220000	1.362.324,31	1,79
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	28.700	0	0	USD 160,230000	4.169.364,89	5,48
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	14.900	0	0	USD 97,030000	1.310.800,13	1,72
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.219.023,84</b>	<b>30,54</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.921.554,80</b>	<b>94,60</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.236.285,04				1.236.285,04	1,63
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	408,24				385,62	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	3.153.088,91				2.858.777,74	3,76
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	19.636,92				22.106,18	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.117.554,58</b>	<b>5,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	67.317,36				67.317,36	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	1.120,00				1.120,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>68.437,36</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-81.711,41</b>			<b>EUR</b>	<b>-81.711,41</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>76.025.835,33</b>	<b>100 2)</b>
<b>ENRAK Wachstum und Dividende global FV</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>141</b>	
<b>ENRAK Wachstum und Dividende global I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>67,64</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.074.653</b>	
<b>ENRAK Wachstum und Dividende global R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>55,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>59.540</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die 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 31.03.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,058650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,467750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,552800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,688100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102950	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,250000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-M.-T.Mtg. Cov.Bds16(21)Reg.S	USC88660FF47	USD	-	2.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares EUR Acc o.N.	IE00BD9MMF62	ANT	-	38.000	

# 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 Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,60  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

ENRAK Wachstum und Dividende global FV

Anteilwert EUR 48,55  
Umlaufende Anteile STK 141

ENRAK Wachstum und Dividende global I

Anteilwert EUR 67,64  
Umlaufende Anteile STK 1.074.653

ENRAK Wachstum und Dividende global R

Anteilwert EUR 55,94  
Umlaufende Anteile STK 59.540

	ENRAK Wachstum und Dividende global FV	ENRAK Wachstum und Dividende global I	ENRAK Wachstum und Dividende global R
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,55% p.a.	1,05% p.a.	1,55% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	0%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 50.000	-
<b>Anlegerkreis</b>	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden.	-	-

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.



## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:  
JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares EUR Acc o.N. 0,2200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
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.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 202.020.403,81  
(Stand 31.12.2018)

## 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

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG,  
Hamburg

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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**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)