

# Halbjahresbericht zum 31. März 2018

VAB Strategie BASIS

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischte Investmentvermögen)

VAB Strategie BASIS

in der Zeit vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,42 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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 12.333.689,93 (14.243.844,58)

Umlaufende Anteile: 244.365 (272.444)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	791	6,41	(1,03)
2. Anleihen	3.126	25,35	(34,34)
3. Zertifikate	100	0,81	(0,73)
4. Sonstige Wertpapiere	6.312	51,17	(54,18)
5. Derivate	-2	-0,02	(0,00)
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	301	2,44	(2,13)
7. Bankguthaben	1.692	13,72	(7,20)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	44	0,36	(0,65)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-29	-0,24	(-0,26)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>12.334</b>	<b>100,00</b>	

(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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
BASF	DE000BASF111		STK	1.500	1.500	1.650	EUR	81,220000	121.830,00	0,99
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	8.700	8.824	124	EUR	13,050000	113.535,00	0,92
Fresenius	DE0005785604		STK	1.300	1.333	33	EUR	61,180000	79.534,00	0,64
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	2.700	2.700	0	EUR	27,830000	75.141,00	0,61
SAP	DE0007164600		STK	3.150	3.204	54	EUR	84,420000	265.923,00	2,16
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,875000000% Air France-KLM EO-Obl. 14/21	FR0011965177		EUR	500	0	0	%	108,100000	540.500,00	4,38
0,571000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	200	200	0	%	100,599500	201.199,00	1,63
1,000000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh. Schw.v.16(21)	DE000NLB8KA9		EUR	200	200	0	%	101,341500	202.683,00	1,64
3,875000000% Otto 12/19	XS0847087714		EUR	400	0	0	%	104,784500	419.138,00	3,40
1,125000000% Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2021)	DE000A2DADR6		EUR	300	0	0	%	100,360000	301.080,00	2,44
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	900	0	0	EUR	110,960000	99.864,00	0,81
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>2.420.427,00</b>	<b>19,62</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Apple	US0378331005		STK	1.000	1.000	0	USD	166,480000	134.801,62	1,09
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,375000000% Volkswagen Leasing MTN 12/22	XS0823975585		EUR	300	0	0	%	107,412815	322.238,45	2,61
5,500000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(18)SIE	DE000DGV4QP8		EUR	150	0	0	%	83,670000	125.505,00	1,02
2,860000000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl Bar 17(18) AIR	DE000LB1NB92		EUR	300	300	0	%	100,060000	300.180,00	2,43
1,770000000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl Bar 17(18) BMW	DE000LB1NBA2		EUR	300	300	0	%	98,870000	296.610,00	2,40
1,340000000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl Bar 17(18) PHI1	DE000LB1NBB0		EUR	300	300	0	%	96,630000	289.890,00	2,36
2,000000000% UBS AG (London Branch) EO-Anl. 17(18) Dt. Telekom	DE000UW8QZR7		EUR	150	0	0	%	84,800000	127.200,00	1,04
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.596.425,07</b>	<b>12,95</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	11.800	0	0	EUR	52,310000	617.258,00	5,00
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	7.500	0	0	EUR	93,510000	701.325,00	5,69
ComStage ETF - DAX TR	LU0378438732		ANT	7.300	0	0	EUR	113,600000	829.280,00	6,72
CTV-Strategie.HAIG Renten Def. Inhaber-Anteile A o.N.	LU0316657369		ANT	5.600	0	0	EUR	25,810000	144.536,00	1,17
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	625	0	0	EUR	223,760000	139.850,00	1,13
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	5.200	0	7.800	EUR	103,440000	537.888,00	4,36
iShares DivDAX UCITS ETF DE	DE0002635273		ANT	40.000	0	0	EUR	16,994000	679.760,00	5,51
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	1.500	0	0	EUR	217,550000	326.325,00	2,65
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	LU0948477962		ANT	2.450	2.450	0	EUR	118,990000	291.525,50	2,36
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. E EUR H. Income o.N.	IE00B8N0MW85		ANT	57.000	0	0	EUR	10,390000	592.230,00	4,80
RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N.	LU1545768357		ANT	2.498	0	0	EUR	97,170000	242.730,66	1,97

## 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					
Wallrich Wolf-Prämienstrategie	LU0328585541		ANT	8.000	0	0	0	EUR 67,760000	542.080,00	4,40
Xtrackers DAX Income 1D	LU0838782315		ANT	6.330	0	0	0	EUR 105,340000	666.802,20	5,41
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>6.311.590,36</b>	<b>51,17</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>10.328.442,43</b>	<b>83,74</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Put Lufthansa 24,000000000 20.04.2018	DE0009679316		STK	50					-1.950,00	-0,02
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.950,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.687.149,69					1.687.149,69	13,68
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			USD	5.602,00					4.536,03	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.691.685,72</b>	<b>13,72</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>										
DJE - InterCash I	LU0159551125		ANT	2.100	0	0	0	EUR 143,190000	300.699,00	2,44
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>300.699,00</b>	<b>2,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	43.974,95					43.974,95	0,36
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>43.974,95</b>	<b>0,36</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-29.162,17				EUR	-29.162,17	-0,24
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.333.689,93</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>50,47</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>244.365</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, 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 11.280.378,30 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.03.2018	
US-Dollar	USD	1,235000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

## 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>					
1,125000000% Bayer AG MTN-Anleihe v.14(17/18) - Gesamtk. 24.10.2017	XS1023268490	EUR	-	500	
7,750000000% Hapag-Lloyd MTN-Nts 13/18 REG.S - vorz. Resttilgung 02.10.2017	XS0974356262	EUR	-	1.500	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,200000000% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 16(17)DTE	DE000DL6ZW78	EUR	-	150	
6,200000000% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(18)DTE	DE000DM0W246	EUR	-	150	
7,200000000% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(18)FRE	DE000DM0W7G9	EUR	-	100	
6,400000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.16(17)FIE	DE000DGG9W07	EUR	-	150	
5,250000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(17)BAS	DE000DGG7DL5	EUR	-	150	
6,900000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(17)PSM	DE000DGG7BF1	EUR	-	100	
5,300000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(18)SDF	DE000DGX7K16	EUR	-	100	
2,130000000% Landesbank Baden-Württemberg Rev.Conv. SIE	DE000LB1KGY7	EUR	-	500	
2,130000000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl Bar 17(18)SAP	DE000LB1LFS9	EUR	-	250	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVGeigene Investmentanteile</b>					
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRQC3	ANT	-	1.650	
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4	ANT	-	5.300	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
TAM Fortune Rendite Inhaber-Anteile	DE000A0YJF83	ANT	-	1.100	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.595,91

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 36.679,32

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,47
Umlaufende Anteile	STK	244.365

## 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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
ASSETS Defensive Opportunit. UI Inhaber-Anteile A	0,3000% p.a.
ComStage ETF - DAX TR	0,1200% p.a.
CTV-Strategie.HAIG Renten Def. Inhaber-Anteile A o.N.	0,6000% p.a.
DWS Deutschland Inh.Ant.	1,2000% p.a.
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.
iShares DivDAX UCITS ETF DE	0,3000% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
Phaidros Funds-Fallen Angels Inhaber-Anteile D EUR o.N	0,7900% p.a.
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. E EUR H. Income o.N.	1,4500% p.a.
RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N.	1,2000% p.a.
Wallrich Wolf-Prämienstrategie	1,0000% p.a.
Xtrackers DAX Income 1D	0,1500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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