

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

apano Global Systematik

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

apano Global Systematik

in der Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,55 %.

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 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 3.186.510,71 (2.691.467,11)

Umlaufende Anteile: 31.434 (25.506)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	1.794	56,31	(84,94)
2. Bankguthaben	1.399	43,90	(15,90)
II. Verbindlichkeiten	-7	-0,21	(-0,84)
III. Fondsvermögen	3.187	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum		im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere											
Gruppenfremde Investmentanteile 2)											
AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	LU1681049109		ANT	3.670	5.970	2.300	EUR	68,890000	252.826,30	7,93	
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	2.000	2.000	0	EUR	27,937500	55.875,00	1,75	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36		ANT	1.000	1.000	0	EUR	71,760000	71.760,00	2,25	
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2		ANT	4.100	7.100	8.100	EUR	17,367000	71.204,70	2,23	
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883		ANT	11.000	11.000	0	EUR	5,669000	62.359,00	1,96	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	IE00BYXPXK00		ANT	18.900	28.900	10.000	EUR	5,748500	108.646,65	3,41	
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	LU1574142243		ANT	1.560	0	700	EUR	102,720000	160.243,20	5,03	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464		ANT	4.106	28.600	24.494	EUR	4,420000	18.148,52	0,57	
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	3.630	3.630	0	EUR	90,145000	327.226,35	10,28	
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	IE00BSJQCQV6		ANT	2.000	2.000	0	EUR	30,280000	60.560,00	1,90	
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336		ANT	2.150	2.150	0	EUR	40,607500	87.306,13	2,74	
SSGA S.P.E.E.II-R.2000 US Sm.C. Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84		ANT	1.700	4.750	3.050	EUR	38,200000	64.940,00	2,05	
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KL42		ANT	3.000	5.900	5.800	EUR	18,000000	54.000,00	1,69	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	IE00BM67HN09		ANT	3.450	16.400	15.285	EUR	27,915000	96.306,75	3,02	
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90		ANT	6.965	11.615	10.900	EUR	43,472500	302.785,96	9,50	
Summe der Investmentanteile							EUR		1.794.188,56	56,31	
Summe der Investmentanteile							EUR		1.794.188,56	56,31	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	490.861,75					490.861,75	15,40	
Bank: National-Bank AG			EUR	407.565,02					407.565,02	12,79	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	404.584,96					404.584,96	12,70	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			USD	111.078,14					95.914,12	3,01	
Summe der Bankguthaben							EUR		1.398.925,85	43,90	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-6.603,70			EUR		-6.603,70	-0,21	
Fondsvermögen							EUR		3.186.510,71	100*)	
Anteilwert							EUR		101,37		
Umlaufende Anteile							STK		31.434		

Fußnoten:

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

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

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 10.614.893,20 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
US-Dollar	USD	1,158100	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	LU1681037864	ANT	510	510	
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599	ANT	770	770	
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	FR0011314277	ANT	300	1.290	
Amundi ETF NASDAQ-100 Act.au Port.Daily H.EUR o.N.	FR0013188711	ANT	1.265	1.265	
Amundi ETF S&P 500 Act.a.Port.Daily Hedg.EUR o.N.	FR0013213444	ANT	1.200	7.020	
C.S.-CBK US-Tr.Bd Fut.Sh.UC.E. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1275255286	ANT	2.650	2.650	
ComStage ETF - DAX TR	LU0378438732	ANT	420	420	
iShs MSCI AC F.East.x.Jap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	1.800	1.800	
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	DE000A0H08J9	ANT	730	730	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972	ANT	7.750	7.750	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552	ANT	-	18.100	
iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	ANT	6.150	6.150	
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWMM18	ANT	580	580	
iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCLWRD08	ANT	-	1.930	
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	1.600	1.600	
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0P07	ANT	1.420	1.420	
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00WBXBM724	ANT	2.300	6.530	
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215452928	ANT	13.100	24.200	
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Bearer Shs EUR A.(Dt. Zert.)oN	DE000A2AHL91	ANT	10.250	10.250	
WisdomTree US Qual.Div.Gr.U.E. Bearer Shs USD Acc.(Dt. Zert.)oN	DE000A2AGPX1	ANT	4.580	4.580	
Xtr.(IE)-MSCI AC F.East x Jap. 2C	IE00BGDWNL65	ANT	8.000	25.845	
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT	-	3.800	
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	5.000	8.100	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	28.800	28.800	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			239,76

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

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	56,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,37
Umlaufende Anteile	STK	31.434

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:

ALS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	0,0500% p.a.
db-x-tr.MSCI WCIDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,5000% p.a.
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	0,4000% p.a.
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	0,5500% p.a.
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	0,4000% p.a.
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000% p.a.
OSS.Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,3500% p.a.
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	0,3000% p.a.
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,5500% p.a.
SSGA SP.E.E.II-R.2000 US Sm.C. Registered Shares o.N.	0,3000% p.a.
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	0,3500% p.a.
Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Con.Staples 1C USD	0,3000% p.a.
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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
E-Mail: 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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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
www.hansainvest.de