

Halbjahresbericht zum
31. März 2018

HANSApraemie

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAPraemie

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,44 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende März darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 36.773.636,54 (47.128.638,15)

Umlaufende Anteile: 740.050 (940.050)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	2.473	6,73	(8,13)
2. Sonstige Wertpapiere	27.772	75,52	(77,03)
3. Derivate	869	2,36	(-0,47)
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.643	12,63	(11,66)
5. Bankguthaben	1.049	2,85	(3,75)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-32	-0,09	(-0,10)
III. Fondsvermögen			
	36.774	100,00	

(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	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
UBS AG (London Branch) O.E. ZT.17(17/Und.) Index	DE000UBS0S10		STK	26.000	3.000	14.000	EUR 95,129648	2.473.370,85	6,73	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.473.370,85	6,73	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	84.000	22.800	6.000	EUR 74,510000	6.258.840,00	17,02	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
iShs IV-iShs MSCI Eur.Mo.Fact. Reg. Shares Class A o.N.	IE00BQN1K786		ANT	560.000	0	310.000	EUR 6,069500	3.398.920,00	9,24	
iShs IV-iShs MSCI Eur.Va.Fact. Reg. Shares Class A o.N.	IE00BQN1K901		ANT	630.000	0	170.000	EUR 5,638500	3.552.255,00	9,66	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	IE00B3F81R35		ANT	10.000	19.000	45.400	EUR 129,580000	1.295.800,00	3,52	
MLIS-Enhanced Volat.Premium Fd Reg.Shares EUR B Acc. Inst.o.N.	LU0994415189		ANT	19.000	0	0	EUR 117,070000	2.224.330,00	6,05	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	1.900	0	0	EUR 1.222,760000	2.323.244,00	6,32	
Robeco C.G.-Rob.Momentum Equi. Actions Nominat.I EUR Cap.o.N.	LU0803250884		ANT	15.000	0	9.500	EUR 195,370000	2.930.550,00	7,97	
Robeco GI.Multi Factor Credits Actions Nom. IH EUR o.N.	LU1235145213		ANT	22.700	0	0	EUR 105,980000	2.405.746,00	6,54	
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B78JSG98		ANT	58.000	0	17.000	EUR 58,310000	3.381.980,00	9,20	
Summe der Investmentanteile							EUR	27.771.665,00	75,52	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.245.035,85	82,25	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro-BOBL-Futures 07.06.2018	DE0009652651			-21				-15.750,00	-0,04	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.06.2018	US12573H3104			-20				-5.946,36	-0,02	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-21.696,36	-0,06	
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 15.06.2018	DE0009652388		STK	-115				72.450,00	0,20	
ESTX 50 Index Futures 15.06.2018	DE0009652388		STK	-10				7.600,00	0,02	
STXE 600 Index Futures 15.06.2018	DE000A1DKQK4		STK	-170				83.640,00	0,23	
STXE 600 Index Futures 15.06.2018	DE000A1DKQK4		STK	-270				132.840,00	0,36	
STXE 600 Index Futures 15.06.2018	DE000A1DKQK4		STK	-190				93.480,00	0,25	
E-mini Russell 2000 Index Futures 15.06.2018	US12573L1391		STK	38				-129.000,00	-0,35	
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.06.2018	XC0009656890		STK	-21				154.226,72	0,42	
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.06.2018	XC0009656890		STK	-33				242.356,28	0,66	
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.06.2018	XC0009656890		STK	-16				117.506,07	0,32	
Mini MSCI EAFE 15.06.2018	US44928V8431		STK	-15				33.643,72	0,09	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	808.742,79	2,20	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 3,70 Mio.		OTC						84.279,74	0,23	
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-2.195,80	-0,01	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	82.083,94	0,22	

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				
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	523.067,17				523.067,17	1,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	648.947,46				525.463,53	1,43
Summe der Bankguthaben							EUR	1.048.530,70	2,85
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile IC o.N.	LU1534073041		ANT	55.000	65.000	75.000	EUR 84,420000	4.643.100,00	12,63
Summe der Geldmarktfonds							EUR	4.643.100,00	12,63
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-32.160,38			EUR	-32.160,38	-0,09
Fondsvermögen							EUR	36.773.636,54	100*)
Anteilwert							EUR	49,69	
Umlaufende Anteile							STK	740.050	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte 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 98,02%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 193.206.759,10 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			
IEPA	Intercontinental Exchange Futures U.S.		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			7.790,86
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			1.950,58
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Russell 2000 Index		USD			2.455,86
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: STXE 600 Index (Price) (EUR), DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			24.730,61
Basiswerte: S&P 500 Index, MSCI EAFE Index		USD			10.255,65

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 32.994.384,55

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 %)	82,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,36

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,69
Umlaufende Anteile	STK	740.050

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 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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) | 0,8000% p.a. |
|---|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| iShs IV-iShs MSCI Eur.Mo.Fact. Reg. Shares Class A o.N. | 0,3000% p.a. |
| iShs IV-iShs MSCI Eur.Va.Fact. Reg. Shares Class A o.N. | 0,2500% p.a. |
| iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF | 0,2000% p.a. |
| MLIS-Enhanced Volat.Premium Fd Reg.Shares EUR B Acc.Inst.o.N. | 0,4000% p.a. |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. | 0,7000% p.a. |
| Robeco C.G.-Rob.Momentum Equi. Actions Nominat.I EUR Cap.o.N. | 0,5500% p.a. |
| Robeco Gl.Multi Factor Credits Actions Nom. IH EUR o.N. | 0,0800% p.a. |
| UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N. | 0,2000% 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,-
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.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST