

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

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 2017 bis 30. Juni 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,88 %.

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 2017

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017

Fondsvermögen: EUR 1.588.658,33 (1.362.068,36)

Umlaufende Anteile: 15.666 (13.818)

<b>Vermögensübersicht zum 30.06.2017</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	1.276.182,58	80,33	(80,83)
<b>2. Derivate</b>	2.129,33	0,13	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	318.821,85	20,07	(19,28)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0,00	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-8.475,43	-0,53	(-0,11)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.588.658,33</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
										im Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>										
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	FR0011314277		ANT	719	859	485	EUR 209,540000	150.659,26	9,48	
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Stap. Actions au Porteur o.N.	FR0010688168		ANT	215	215	0	EUR 345,650300	74.314,81	4,68	
Amundi ETF S&P 500 Act.a.Port.Daily Hedg.EUR o.N.	FR0013213444		ANT	3.540	4.080	540	EUR 62,200000	220.188,00	13,86	
C.F.S.-db-x-tr.M.A.F.E.ETF(DR) Registered Shares 2C o.N.	IE00BGDWNL65		ANT	10.270	10.270	0	EUR 14,470000	148.606,90	9,35	
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91		ANT	1.200	2.400	1.200	EUR 25,820000	30.984,00	1,95	
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	1.900	1.900	0	EUR 24,160000	45.904,00	2,89	
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	1.040	970	1.000	EUR 28,810000	29.962,40	1,89	
ETFS ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2		ANT	3.100	3.100	0	EUR 11,610000	35.991,00	2,26	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36		ANT	420	850	1.310	EUR 77,330000	32.478,60	2,04	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552		ANT	18.600	18.600	0	EUR 5,370000	99.882,00	6,29	
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWMM18		ANT	350	350	0	EUR 186,880000	65.408,00	4,12	
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	IE00B5M1WJ87		ANT	1.400	2.900	1.500	EUR 23,660000	33.124,00	2,09	
SSGA S.P.E.E.II-R.2000 US Sm.C. Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84		ANT	1.000	3.700	2.700	EUR 33,130000	33.130,00	2,08	
SSGA SPDR ETF EU.II-EO St.L.V. Registered Shares o.N.	IE00BFTWP510		ANT	1.000	1.000	0	EUR 36,315000	36.315,00	2,29	
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KL42		ANT	2.900	2.100	6.000	EUR 16,420000	47.618,00	3,00	
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215452928		ANT	7.190	12.840	13.750	EUR 16,770000	120.576,30	7,59	
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609		ANT	1.600	4.000	2.400	USD 30,000000	42.014,97	2,64	
Source NASDAQ Biotech.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	IE00BQ70R696		ANT	1.000	1.000	0	USD 33,160000	29.025,34	1,83	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.276.182,58</b>	<b>80,33</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.276.182,58</b>	<b>80,33</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 0,08 Mio.		OTC						1.187,15	0,07	
USD/EUR 0,09 Mio.		OTC						942,18	0,06	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.129,33</b>	<b>0,13</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	271.028,85				271.028,85	17,06	
Bank: National-Bank AG			EUR	47.760,47				47.760,47	3,01	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	206,72				206,72	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>318.996,04</b>	<b>20,08</b>	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-199,00				-174,19	-0,01	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-174,19</b>	<b>-0,01</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-8.475,43			EUR	-8.475,43	-0,53	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.588.658,33</b>	<b>100*</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>101,41</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>15.666</b>		

### 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.146.125,32 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2017
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Amundi ETF S&P 500 EUR Hed.Da. Actions au Porteur o.N.	FR0011133644	ANT	2.650	2.650	
Amundi ETF NASDAQ-100 Act.au Port.Daily H.EUR o.N.	FR0013188711	ANT	650	650	
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	-	2.500	
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT	-	2.130	
db x-tr.S&P500 Eq.We.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	-	4.585	
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	DE000A0H08J9	ANT	1.410	2.135	
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	DE000A0H08F7	ANT	1.810	1.810	
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2	ANT	4.370	4.370	
iShs ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309	ANT	6.500	6.500	
iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	ANT	1.300	1.300	
iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCLWRD08	ANT	1.000	1.000	
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129	ANT	300	300	
OSS, Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147	ANT	425	2.175	
PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B23D9570	ANT	7.950	11.750	
PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N.	IE00BWTN6Y99	ANT	1.000	1.000	
SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	IE00BSJCQV56	ANT	1.256	1.325	
SPDR MSCI EMU UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B910VR50	ANT	3.315	7.425	
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	1.670	1.670	
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336	ANT	800	2.060	
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00BWBXM724	ANT	2.600	2.600	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 71.338,96

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 %)	80,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,41
Umlaufende Anteile	STK	15.666

## 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 Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung 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:

Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	0,4800% p.a.
Amundi ETF MSCI Eur.Cons.Stap. Actions au Porteur o.N.	0,2500% p.a.
Amundi ETF S&P 500 Act.a.Port.Daily Hedg.EUR o.N.	0,2800% p.a.
C.F.S.-db-x-tr.M.A.F.E.ETF(DR) Registered Shares 2C o.N.	0,5000% p.a.
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3000% p.a.
db-x-tr.MSCI WCIDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,5000% p.a.
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3000% p.a.
ETF S ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,9500% p.a.
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000% p.a.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,4200% p.a.
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF	0,3000% p.a.
SSGA S.P.E.II-R.2000 US Sm.C. Registered Shares o.N.	0,3000% p.a.
SSGA SPDR ETF EU.II-EO St.L.V. 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.
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	0,2800% p.a.
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	1,7500% p.a.
Source NASDAQ Biotech.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	0,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

# 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 und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## 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, 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)