

Halbjahresbericht zum 31. März 2018

ARISTOCRATS OPPORTUNITY



PRUSCHKE&KALM
Financial Solutions

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ARISTOCRATS OPPORTUNITY

in der Zeit vom 26. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 9,81 %.

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	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. März 2018

Fondsvermögen: EUR 4.428.095,71

Umlaufende Anteile: 49.108

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.859	64,57
2. Sonstige Wertpapiere	390	8,82
3. Derivate	18	0,42
4. Bankguthaben	1.165	26,31
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,03
II. Verbindlichkeiten		
	-7	-0,15
III. Fondsvermögen		
	4.428	100,00

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					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	2.000	2.000	0	EUR	65,860000	131.720,00	2,97
Daimler	DE0007100000		STK	9.000	16.500	7.500	EUR	66,300000	596.700,00	13,48
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	10.000	10.000	0	EUR	11,196000	111.960,00	2,53
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	20.000	20.000	0	EUR	13,050000	261.000,00	5,89
ErlingKlinger	DE0007856023		STK	13.250	23.250	10.000	EUR	14,800000	196.100,00	4,43
GEA	DE0006602006		STK	6.000	6.000	0	EUR	34,080000	204.480,00	4,62
Rocket Internet	DE000A12UKK6		STK	16.000	16.000	0	EUR	25,020000	400.320,00	9,04
Salzgitter	DE0006202005		STK	15.000	15.500	500	EUR	40,230000	603.450,00	13,63
Corning	US2193501051		STK	10.000	10.000	0	USD	27,350000	221.457,49	4,99
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	2.727.187,49	61,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	1.000	1.000	0	EUR	132,250000	132.250,00	2,99
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	132.250,00	2,99
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	2.000	2.500	500	EUR	103,440000	206.880,00	4,67
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972		ANT	8.000	10.000	2.000	EUR	22,945000	183.560,00	4,15
Summe der Investmentanteile								EUR	390.440,00	8,82
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.249.877,49	73,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 15.06.2018	DE0008469594		STK	-3					35.925,00	0,81
Nikkei 225 JPY 08.06.2018	XC000A0AEQB6		STK	20					-17.539,85	-0,39
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	18.385,15	0,42
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	462.418,95					462.418,95	10,44
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	599.766,67					599.766,67	13,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			JPY	13.498.490,00					102.939,76	2,33
Summe der Bankguthaben								EUR	1.165.125,38	26,31
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	1.238,87					1.238,87	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.238,87	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-6.531,18			EUR		-6.531,18	-0,15
Fondsvermögen								EUR	4.428.095,71	100*)
Anteilwert								EUR	90,17	
Umlaufende Anteile								STK	49.108	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte 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 11,91%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.477.354,80 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.03.2018
Japanischer Yen	JPY	131,130000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,235000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	2.000	2.000	
Bilfinger	DE0005909006	STK	10.000	10.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	25.000	25.000	
Continental	DE0005439004	STK	1.000	1.000	
Endesa	ES0130670112	STK	9.000	9.000	
Evotec	DE0005664809	STK	8.000	8.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	4.000	4.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	8.000	8.000	
SAP	DE0007164600	STK	3.000	3.000	
Südzucker	DE0007297004	STK	10.000	10.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	10.000	10.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	3.000	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	2.000	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			4.974,99
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			3.247,36
Basiswert: DAX Index		EUR			2.886,55
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Daimler		EUR			16,65
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Südzucker , Sanofi-Aventis		EUR			27,78
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Deutsche Telekom, Daimler, Deutsche Bank, Sanofi-Aventis		EUR			23,35

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.513.079,04

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	73,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,42

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	90,17
Umlaufende Anteile	STK	49.108

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:

iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.
iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5000% 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.de
www.hansainvest.de