

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2016

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 30. Dezember 2015 bis 31. Mai 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,29 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 Juni 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2016	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2016

Fondsvermögen: EUR 1.116.322,64

Umlaufende Anteile: Stück 11.543

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
Investmentanteile gruppenfremd		
Luxemburg	77	6,87
Frankreich	114	10,27
Bundesrep. Deutschland	334	29,89
Irland	388	34,82
Barvermögen	204	18,28
sonstige Verbindlichkeiten	-1	-0,13
	1.116	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	FR0011314277		ANT	190	1.105	915	EUR	177,360000	33.698,40	3,02
Amundi ETF NASDAQ-100 EO He.D. Actions au Porteur o.N.	FR0010949479		ANT	660	2.020	1.360	EUR	122,690000	80.975,40	7,25
db x-tr.S&P500 Eq.We.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90		ANT	5.465	10.130	4.665	EUR	35,032000	191.449,88	17,16
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53		ANT	1.300	2.300	1.000	EUR	24,930000	32.409,00	2,90
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23		ANT	1.800	4.252	2.452	EUR	21,510000	38.718,00	3,47
db-x-tr.MSCI WCSIU ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09		ANT	1.964	1.964	0	EUR	27,480000	53.970,72	4,83
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869		ANT	163	305	142	EUR	330,300000	53.838,90	4,82
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36		ANT	945	5.355	4.410	EUR	75,640000	71.479,80	6,40
iShares DJ EURO STOXX Banks (DE)	DE0006289309		ANT	7.570	17.250	9.680	EUR	11,170000	84.556,90	7,57
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2		ANT	3.400	15.250	11.850	EUR	13,780000	46.852,00	4,20
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	DE000A0H08J9		ANT	1.740	5.790	4.050	EUR	44,250000	76.995,00	6,90
iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCLWRD08		ANT	2.320	4.820	2.500	EUR	31,060000	72.059,20	6,46
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	1.010	4.475	3.465	EUR	75,940000	76.699,40	6,87
Summe der Investmentanteile							EUR		913.702,60	81,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR		913.702,60	81,85
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Bank: National-Bank AG			EUR	17.979,14					17.979,14	1,61
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	217.000,00					217.000,00	19,44
Summe der Bankguthaben							EUR		234.979,14	21,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR - Kredite			EUR	-30.907,89					-30.907,89	-2,77
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		-30.907,89	-2,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.451,21			EUR		-1.451,21	-0,13
Fondsvermögen							EUR		1.116.322,64	100*)
Anteilwert							EUR		96,71	
Umlaufende Anteile							STK		11.543	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.888.816,45 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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					
Amundi ETF S&P 500 EUR Hed.Da. Actions au Porteur o.N.	FR0011133644	ANT	3.155	3.155	
ComStage ETF - DAX TR	LU0378438732	ANT	1.050	1.050	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	4.250	4.250	
db x-tr.MSCI Wld Cons.Dis.Ind.	LU0540979720	ANT	3.700	3.700	
db x-tr.MSCI Wld.Cons.S.I.ETF Inhaber-Ant.1C USD oN	LU0540980066	ANT	8.050	8.050	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	2.700	2.700	
iSh. eb.r.Governm. Ger.1.5-2.5	DE0006289473	ANT	1.800	1.800	
iSh. eb.r.Governm. Ger.2.5-5.5	DE0006289481	ANT	1.360	1.360	
iShares STOXX Europe 600 Food&Beverage (DE)	DE000A0H08H3	ANT	1.265	1.265	
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	DE000A0H08F7	ANT	2.670	2.670	
iShares Barclays Capital USD Treasury Bond 1-3 (DE)	DE000A0J2078	ANT	1.200	1.200	
iShs III-MSCI EM UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0YBR46	ANT	3.905	3.905	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			88,24

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 %)	81,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	96,71
Umlaufende Anteile	STK	11.543

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 Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	0,4800% p.a.
Amundi ETF NASDAQ-100 EO He.D. Actions au Porteur o.N.	0,3500% p.a.
db x-tr.S&P500 Eq.We.U.ETF(DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500% p.a.
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,5000% p.a.
db-x-tr.MSCI WCDIU 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.
DWS Aktien Strategie Deutschland	1,4500% p.a.
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShares DJ EURO STOXX Banks (DE)	0,5000% p.a.
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	0,4500% p.a.
iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	0,4900% p.a.
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	0,3500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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,
Vorstandsvorsitzender 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 Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
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