

Halbjahresbericht zum 31. März 2016

IAC-Aktien Global

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

IAC-Aktien Global

in der Zeit vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,16 % in der Class P sowie von + 3,01 % in der Class I (die Auflage der Class I erfolgte am 01.02.2016).

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2016

Fondsvermögen: EUR 101.160.768,62 (89.379.724,58)

Umlaufende Anteile: Stück P-Klasse 1.536.302 (1.456.778)

Stück I-Klasse 500 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
USA	44.592	44,08	(-47,01)
Großbritannien	9.290	9,18	(9,93)
Bundesrepublik Deutschland	12.028	11,89	(7,86)
Schweiz	3.516	3,48	(4,41)
Südkorea	3.552	3,51	(3,82)
Frankreich	3.215	3,18	(3,56)
Irland	2.632	2,60	(2,62)
Hongkong	2.025	2,00	(2,49)
Dänemark	2.312	2,29	(1,93)
Canada	2.178	2,15	(1,86)
Panama	1.753	1,73	(1,83)
Italien	1.555	1,54	(1,76)
Kaimaninseln	2.034	2,01	(1,71)
Niederlande	1.653	1,63	(1,60)
Brasilien	1.867	1,85	(1,37)
Spanien	1.556	1,54	(1,24)
Barvermögen	5.712	5,64	(5,05)
sonstige Vermögensgegenstände	208	0,21	(0,21)
sonstige Verbindlichkeiten	-517	-0,51	(-0,26)
	101.161	100,00	

(Angaben in Klammer per 30.09.2015)

*) Die Auflage der I-Klasse erfolgte am 01.02.2016

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
BASF	DE000BASF111		STK	44.000	10.000	0	EUR 67,120000	2.953.280,00	2,93
Bayer	DE000BAY0017		STK	27.500	27.500	0	EUR 103,400000	2.843.500,00	2,81
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	37.000	12.000	0	EUR 82,110000	3.038.070,00	3,00
Carrefour	FR0000120172		STK	54.500	0	0	EUR 24,400000	1.329.800,00	1,31
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	130.000	0	0	EUR 8,671000	1.127.230,00	1,11
ENI	IT0003132476		STK	115.000	0	0	EUR 13,520000	1.554.800,00	1,54
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	11.500	0	0	EUR 179,650000	2.065.975,00	2,04
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	51.200	11.000	0	EUR 21,730000	1.112.576,00	1,10
Samsung Electronics	US7960508882		STK	1.200	0	0	EUR 500,750000	600.900,00	0,59
Telefónica	ES0178430E18		STK	154.411	50.592	1	EUR 10,075000	1.555.690,83	1,54
Total S.A.	FR0000120271		STK	46.000	0	0	EUR 40,980000	1.885.080,00	1,86
Unilever	NL0000009355		STK	41.000	0	0	EUR 40,325000	1.653.325,00	1,63
Nestlé	CH0038863350		STK	26.000	0	0	CHF 72,250000	1.720.080,58	1,70
Novartis	CH0012005267		STK	28.000	0	0	CHF 70,050000	1.795.989,38	1,78
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244425		STK	2.000	680	0	DKK 8.615,000000	2.312.363,70	2,29
BHP Billiton	GB0000566504		STK	145.000	45.000	0	GBP 7,936000	1.464.299,80	1,45
BP	GB0007980591		STK	320.000	0	0	GBP 3,555500	1.447.808,11	1,43
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	75.000	0	0	GBP 14,120000	1.347.585,42	1,33
HSBC	GB0005405286		STK	220.000	0	0	GBP 4,370500	1.223.528,66	1,21
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	32.800	0	0	GBP 17,065000	712.263,15	0,70
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	700.000	0	0	GBP 2,225000	1.981.930,39	1,96
China Mobile	HK0941009539		STK	210.000	0	0	HKD 84,900000	2.025.366,78	2,00
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	175.000	40.000	0	HKD 102,300000	2.033.716,35	2,01
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	36.400	0	0	USD 41,650000	1.335.206,31	1,32
Bank of America	US0605051046		STK	85.000	0	0	USD 13,480000	1.009.115,33	1,00
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	9	0	0	USD 214.035,000000	1.696.521,20	1,68
Carnival	PA1436583006		STK	38.000	0	0	USD 52,370000	1.752.661,94	1,73
Coca-Cola	US1912161007		STK	45.000	0	0	USD 46,580000	1.846.052,23	1,82
General Electric	US3696041033		STK	76.395	0	0	USD 31,830000	2.141.576,34	2,12
Harley-Davidson	US4128221086		STK	50.000	11.000	0	USD 49,480000	2.178.871,81	2,15
Intel	US4581401001		STK	85.000	0	0	USD 32,710000	2.448.676,74	2,42
Intl Business Machines	US4592001014		STK	16.750	0	0	USD 148,410000	2.189.323,62	2,16
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	24.000	0	0	USD 108,980000	2.303.509,62	2,28
McDonald's	US5801351017		STK	18.000	0	0	USD 125,830000	1.994.750,98	1,97
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	39.630	0	0	USD 75,420000	2.632.343,65	2,60
PepsiCo	US7134481081		STK	18.500	0	0	USD 102,690000	1.673.138,40	1,65
Pfizer	US7170811035		STK	70.000	0	0	USD 30,070000	1.853.802,46	1,83
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	19.500	0	0	USD 98,690000	1.694.883,09	1,68
Procter & Gamble	US7427181091		STK	26.800	0	0	USD 82,680000	1.951.494,12	1,93
Samsung Electronics	US7960508882		STK	3.200	0	0	USD 566,000000	1.595.138,49	1,58
SK Telecom	US78440P1084		STK	75.000	0	0	USD 20,530000	1.356.070,28	1,34
The Walt Disney	US2546871060		STK	17.000	0	0	USD 98,910000	1.480.884,23	1,46
Time Warner	US8873173038		STK	23.509	0	0	USD 72,160000	1.494.041,52	1,48
Vale	US91912E1055		STK	500.000	160.000	0	USD 4,240000	1.867.101,15	1,85
Wal-Mart Stores	US9311421039		STK	40.000	9.000	0	USD 68,800000	2.423.708,66	2,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	80.704.031,32	79,78

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	2.000	4.000	2.000	USD 768,340000	1.353.366,51	1,34
Amgen	US0311621009		STK	14.000	0	0	USD 149,480000	1.843.075,43	1,82
Apple	US0378331005		STK	20.000	10.000	0	USD 109,560000	1.929.807,57	1,91
Barrick Gold	CA0679011084		STK	180.000	0	120.000	USD 13,740000	2.178.167,25	2,15
Cisco Systems	US17275R1023		STK	90.000	0	0	USD 28,460000	2.255.845,70	2,23
Microsoft	US5949181045		STK	56.000	0	0	USD 55,050000	2.715.046,90	2,68
Oracle	US68389X1054		STK	77.000	0	0	USD 40,970000	2.778.361,00	2,75
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	15.053.670,36	14,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	95.757.701,68	94,66
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.711.945,85				5.711.945,85	5,64
Summe der Bankguthaben							EUR	5.711.945,85	5,64
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	207.939,69				207.939,69	0,21
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	207.939,69	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-516.818,60			EUR	-516.818,60	-0,51
Fondsvermögen							EUR	101.160.768,62	100*)
Anteilwert - IAC-Aktien Global I							EUR	1.030,10	
Umlaufende Anteile							STK	500	
Anteilwert - IAC-Aktien Global P							EUR	65,51	
Umlaufende Anteile							STK	1.536.302	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, 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 14.862.245,60 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.03.2016
Schweizer Franken	CHF	1,092100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,451250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,785850	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,802850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,135450	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
EMC	US2686481027	STK	-	110.000	
Google	US38259P5089	STK	-	4.000	
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309A5	STK	150.000	150.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica Em.11/15	ES0178430049	STK	4.412	4.412	

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 %)	94,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - IAC-Aktien Global I	EUR	1.030,10
Umlaufende Anteile	STK	500

Anteilwert - IAC-Aktien Global P	EUR	65,51
Umlaufende Anteile	STK	1.536.302

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,00% p.a., Ausgabeaufschlag 0,00%, Ertragsverwendung: Ausschüttung

Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung 2,30% p.a., Ausgabeaufschlag 5,25%, Ertragsverwendung: Thesaurierung

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.

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