

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

in der Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,47 % in der Class-I
sowie von - 0,83 % in der Class-P.

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 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 37.131.313,35 (19.607.652,31)

Umlaufende Anteile: Class I 243.183 (81.656)

Class P 132.478 (114.258)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	36.359	97,92	(92,63)
2. Andere Wertpapiere	1.097	2,95	(1,08)
3. Derivate	-326	-0,88	(0,00)
4. Bankguthaben	-39	-0,10	(6,43)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	91	0,25	(0,08)
II. Verbindlichkeiten			
	-51	-0,14	(-0,22)
III. Fondsvermögen			
	37.131	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Henkel Stammaktien	DE0006048408		STK	8.398	4.276	0	EUR 94,050000	789.831,90	2,13
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	30.319	16.246	0	EUR 29,470000	893.500,93	2,41
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	37.910	20.936	0	EUR 21,270000	806.345,70	2,17
Lenzing	AT0000644505		STK	4.483	2.402	0	EUR 103,400000	463.542,20	1,25
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	8.711	5.611	0	EUR 32,900000	286.591,90	0,77
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	12.309	4.072	0	EUR 34,100000	419.736,90	1,13
SNAM	IT0003153415		STK	109.337	57.411	0	EUR 3,558000	389.021,05	1,05
Unilever	NL0000009355		STK	17.587	9.071	0	EUR 47,475000	834.942,83	2,25
Wirecard	DE0007472060		STK	3.645	1.158	0	EUR 135,400000	493.533,00	1,33
Canadian National Railway	CA1363751027		STK	12.657	6.465	0	CAD 107,310000	884.288,34	2,38
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	7.181	3.375	0	CAD 99,500000	465.190,60	1,25
ABB	CH0012221716		STK	41.831	22.410	0	CHF 21,240000	768.856,39	2,07
Kaba	CH0011795959		STK	1.280	752	0	CHF 680,000000	753.201,80	2,03
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	4.440	2.516	0	CHF 217,200000	834.517,13	2,25
GENMAB	DK0010272202		STK	2.385	986	0	DKK 966,400000	309.300,91	0,83
Orsted	DK0060094928		STK	7.799	2.794	0	DKK 385,400000	403.354,15	1,09
Pandora	DK0060252690		STK	5.054	5.054	0	DKK 444,000000	301.130,05	0,81
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	21.518	9.330	0	GBP 35,760000	870.259,76	2,34
National Grid	GB00BDR05C01		STK	86.791	44.161	0	GBP 8,384000	822.953,79	2,22
BYD Co.	CNE100000296		STK	71.000	42.374	0	HKD 45,950000	358.923,16	0,97
China Everbright Intl Ltd. Registered Shares o.N.	HK0257001336		STK	392.358	199.000	0	HKD 9,750000	420.866,87	1,13
CSPC Pharmaceutical Group	HK1093012172		STK	196.062	64.000	0	HKD 22,550000	486.404,51	1,31
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	376.000	234.787	0	HKD 19,880000	822.359,74	2,21
Huaneng Renewables Corporation Registered Shares H YC 1	CNE100000WS1		STK	1.431.004	542.000	0	HKD 2,680000	421.923,06	1,14
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009		STK	7.800	3.400	0	JPY 8.170,000000	498.579,98	1,34
Mitsubishi Electric	JP3902400005		STK	58.600	29.300	0	JPY 1.474,000000	675.792,36	1,82
NTT	JP3165650007		STK	38.600	18.200	0	JPY 2.839,500000	857.526,11	2,31
Toray Industries	JP3621000003		STK	52.900	19.400	0	JPY 862,800000	357.095,18	0,96
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	N00003096208		STK	73.651	25.164	0	NOK 53,880000	418.419,97	1,13
3M Co.	US88579Y1010		STK	4.942	2.797	0	USD 195,970000	836.269,53	2,25
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	6.547	3.186	0	USD 164,500000	929.955,53	2,50
American Water Works	US0304201033		STK	11.631	6.039	0	USD 85,510000	858.791,82	2,31
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	8.135	3.624	0	USD 134,250000	943.030,61	2,54
Celgene Corp.	US1510201049		STK	5.832	3.318	0	USD 76,660000	386.047,08	1,04
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	7.457	3.963	0	USD 65,780000	423.557,08	1,14
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015		STK	6.780	3.523	0	USD 123,700000	724.191,35	1,95
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	1.753	972	0	USD 572,680000	866.857,82	2,33
Nike	US6541061031		STK	14.266	5.900	0	USD 71,700000	883.233,05	2,38
salesforce.com	US79466L3024		STK	4.434	1.982	0	USD 135,120000	517.331,91	1,39
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	8.990	4.809	0	USD 115,110000	893.566,10	2,41
ServiceNow	US81762P1021		STK	3.293	1.245	0	USD 172,410000	490.239,30	1,32
Varian Medical Systems	US92220P1057		STK	7.511	2.953	0	USD 114,440000	742.214,70	2,00
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	26.603.276,15	71,64

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	20.935	11.445	0	DKK	291,500000		818.931,21	2,21
Acadia Healthcare Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US00404A1097		STK	13.800	5.146	0	USD	40,850000		486.771,44	1,31
Amazon.com	US0231351067		STK	356	134	0	USD	1.701,450000		523.025,82	1,41
Ansys Inc.	US03662Q1058		STK	2.995	1.266	0	USD	172,930000		447.219,89	1,20
Apple	US0378331005		STK	6.005	3.169	0	USD	185,500000		961.857,78	2,59
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	228	228	0	USD	2.019,490000		397.585,46	1,07
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	4.798	2.635	0	USD	120,500000		499.230,64	1,34
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	10.667	4.665	0	USD	52,010000		479.052,47	1,29
Intel Corp.	US4581401001		STK	18.211	7.122	0	USD	49,250000		774.451,04	2,09
Netflix	US64110L1061		STK	1.555	213	0	USD	395,420000		530.936,97	1,43
NVIDIA	US67066G1040		STK	2.401	1.190	0	USD	240,860000		499.356,58	1,34
ON Semiconductor Corp.	US6821891057		STK	22.502	22.502	0	USD	22,280000		432.902,65	1,17
Oracle	US68389X1054		STK	21.480	11.354	0	USD	43,840000		813.127,71	2,19
Splunk	US8486371045		STK	5.328	2.204	0	USD	98,190000		451.736,74	1,22
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	20.542	8.468	0	USD	22,380000		396.969,14	1,07
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	4.803	2.005	0	USD	106,440000		441.439,70	1,19
Andere Wertpapiere											
Equinix	US29444U7000		STK	1.268	714	0	USD	427,050000		467.575,68	1,26
Inmarsat	GB00B09LSH68		STK	100.397	59.329	0	GBP	5,540000		629.042,50	1,69
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	10.051.213,42	27,07
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Estée Lauder	US5184391044		STK	6.509	2.576	0	USD	142,550000		801.189,84	2,16
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	801.189,84	2,16
Summe Wertpapiervermögen									EUR	37.455.679,41	100,87
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
CAD/EUR 1,15 Mio.		OTC								-191,69	0,00
CHF/EUR 1,95 Mio.		OTC								-9.676,01	-0,03
DKK/EUR 9,30 Mio.		OTC								19,06	0,00
GBP/EUR 1,20 Mio.		OTC								3.245,82	0,01
HKD/EUR 16,45 Mio.		OTC								-37.585,19	-0,10
JPY/EUR 206,75 Mio.		OTC								-25.581,63	-0,07
NOK/EUR 2,20 Mio.		OTC								-207,19	0,00
USD/EUR 14,35 Mio.		OTC								-256.468,47	-0,69
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-326.445,30	-0,88

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-224.724,79				-224.724,79	-0,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	16.219,09				18.343,24	0,05
			DKK	102.650,22				13.775,13	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	42.978,65				37.191,63	0,10
			HKD	121.789,28				13.398,82	0,04
			NOK	82.857,37				8.736,50	0,02
			USD	72.759,32				62.826,46	0,17
			CAD	10.867,76				7.075,59	0,02
			JPY	3.161.561,00				24.735,45	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	-38.641,97	-0,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	91.284,44				91.284,44	0,25
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	91.284,44	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-50.563,23			EUR	-50.563,23	-0,14
Fondsvermögen							EUR	37.131.313,35	100*)
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I							EUR	99,10	
Umlaufende Anteile							STK	243.183	
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P							EUR	98,38	
Umlaufende Anteile							STK	132.478	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.120.378,66 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Kanadischer Dollar	CAD	1,535950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,155600	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,670650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,451850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,089550	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	127,815000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,484050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,158100	= 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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Priceline.com	US7415034039	STK	43	192	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			2.508,50
HKD		EUR			2.625,64
GBP		EUR			2.022,94
JPY		EUR			2.378,71
DKK		EUR			1.872,82
USD		EUR			17.362,83
CAD		EUR			1.048,35
NOK		EUR			342,06

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	EUR	99,10
Umlaufende Anteile	STK	243.183
Anteilwert - D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	EUR	98,38
Umlaufende Anteile	STK	132.478

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,90% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 2,00%; Ertragsverwendung: Ausschüttung

Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 4,00%; Ertragsverwendung: Ausschüttung

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.

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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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