

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2015

GF Global Select HI

in Kooperation mit

Franz und Partner

Gesellschaft für Finanzberatung und
Vermittlung ausgewählter Finanzanlagen

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

GF Global Select HI

in der Zeit vom 1. August 2014 bis 31. Januar 2015.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,39 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2015

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015

Fondsvermögen: EUR 13.843.216,90 (11.599.903,21)

Umlaufende Anteile: Stück 93.739 (87.488)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile gruppenfremd			
Luxemburg	6.190	44,71	(47,57)
Grossbritannien	4.036	29,16	(26,42)
Bundesrepublik Deutschland	2.346	16,95	(22,13)
Frankreich	650	4,70	(0,00)
Investmentanteile KVGeigen	511	3,69	(4,18)
Barvermögen	281	2,03	(0,52)
sonstige Vermögensgegenstände / sonstige Verbindlichkeiten	-171	-1,24	(-0,82)
	13.843	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile 2)									
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	14.000	0	0	USD 41,423000	511.462,72	3,69
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR	DE0008481763		ANT	3.000	0	0	EUR 241,790000	725.370,00	5,24
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	1.600	1.600	0	EUR 187,390000	299.824,00	2,17
DWS Top Dividende LD	DE0009848119		ANT	8.000	0	0	EUR 113,860000	910.880,00	6,58
FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND B ACC EUR	GB00B2PDRX95		ANT	525.000	525.000	0	EUR 1,957800	1.027.845,00	7,42
Flossbach von Storch - Global Opportunities P	LU0399027290		ANT	3.000	0	1.000	EUR 220,360000	661.080,00	4,78
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	LU0399027456		ANT	1.500	0	0	EUR 244,480000	366.720,00	2,65
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	4.000	0	2.000	EUR 102,420000	409.680,00	2,96
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR	LU0138075311		ANT	20.000	0	0	EUR 32,110000	642.200,00	4,64
JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. A (div.) (EUR) o.N	LU0862449856		ANT	6.000	6.000	0	EUR 81,030000	486.180,00	3,51
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278		ANT	30.000	30.000	0	EUR 21,680000	650.400,00	4,70
MainFirst Top European Ideas A	LU0308864023		ANT	3.000	0	9.000	EUR 73,750000	221.250,00	1,60
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0203975437		ANT	1.500	1.500	0	EUR 214,500000	321.750,00	2,32
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	GB0002771383		ANT	150.000	0	0	EUR 6,489600	973.440,00	7,03
Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies	LU0278932362		ANT	19.000	0	0	GBP 12,106300	305.856,92	2,21
First State Asia Pacific Sustainable Fund A	GB00B0TY6S22		ANT	135.000	0	0	GBP 3,763900	675.655,21	4,88
M&G Global Dividend Fund A USD	GB00B39R2V77		ANT	60.000	0	0	USD 14,744400	780.230,19	5,64
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	LU0119620416		ANT	5.000	0	0	USD 93,970000	414.384,62	2,99
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	LU0073232471		ANT	15.500	0	0	USD 61,220000	836.892,01	6,05
MS Invst Fds-Global Infrastrst. Actions Nominatives I Acc. oN	LU0384383286		ANT	14.400	14.400	0	USD 34,000000	431.803,15	3,12
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	20.000	0	10.000	USD 53,200000	938.395,73	6,78
Robeco US Premium Equities I USD	LU0226954369		ANT	3.000	0	0	USD 212,860000	563.196,19	4,07
THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET	GB0002769643		ANT	200.000	0	0	USD 3,280600	578.665,61	4,18
Summe der Investmentanteile							EUR	13.733.161,35	99,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.733.161,35	99,21
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	280.013,46				280.013,46	2,02
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.417,21				1.417,21	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,28				0,28	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	281.430,95	2,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-171.375,40			EUR	-171.375,40	-1,24
Fondsvermögen							EUR	13.843.216,90	100*
Anteilwert							EUR	147,68	
Umlaufende Anteile							STK	93.739	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 5.169.305,91 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.01.2015
Britisches Pfund	GBP	0,752050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,133850	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DWS ZUKUNFTSINVESTITIONEN	DE0005152482	ANT	-	5.000	
FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND A ACC EUR	GB00B2PDRR36	ANT	-	225.000	
OP Food	DE0008486655	ANT	-	600	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	147,68
Umlaufende Anteile	STK	93.739

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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovisionen an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|------------|--------------|
| HANSAwerte | 1,3000% p.a. |
|------------|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR | 1,5000% p.a. |
| DWS Deutschland Inh.Ant. | 1,2000% p.a. |
| DWS Top Dividende LD | 1,4500% p.a. |
| FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND B ACC EUR | 0,8500% p.a. |
| Flossbach von Storch - Global Opportunities P | 1,0000% p.a. |
| Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I | 1,0000% p.a. |
| Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen | 1,0000% p.a. |
| Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR | 1,5000% p.a. |
| JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. A (div.)(EUR) o.N | 1,5000% p.a. |
| Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR) | 1,7500% p.a. |
| MainFirst Top European Ideas A | 1,3000% p.a. |
| Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class D EUR o.N. | 1,2500% p.a. |
| Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1 | 1,5000% p.a. |
| Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies | 1,7500% p.a. |
| First State Asia Pacific Sustainable Fund A | 1,5500% p.a. |
| M&G Global Dividend Fund A USD | 1,7500% p.a. |
| Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A | 1,4000% p.a. |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A | 1,4000% p.a. |
| MS Inv Fds-Global Infrastrst. Actions Nominatives I Acc. oN | 0,8500% p.a. |
| MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD | 0,7000% p.a. |
| Robeco US Premium Equities I USD | 0,7000% p.a. |
| THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET | 1,5000% 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: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.208.910,33
(Stand: 31.12.2013)

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,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 208.585.000,-
(Stand: 30.06.2014)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, 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

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 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de