

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

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 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,38 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Januar 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 März 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	8

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: EUR 21.526.576,22 (17.936.385,91)

Umlaufende Anteile: 121.512 (108.623)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	21.691	100,76	(99,81)
<b>2. Bankguthaben</b>	14	0,07	(0,40)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-179	-0,83	(-0,21)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.527</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	21.000	7.000	0	USD 39,879000	674.825,95	3,13	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
BGF - Euro-Markets Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	LU0827878363		ANT	45.000	0	0	EUR 27,300000	1.228.500,00	5,71	
BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0252965834		ANT	40.000	20.000	0	EUR 47,430000	1.897.200,00	8,81	
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDB4ZZ12		ANT	11.500	0	0	EUR 76,680000	881.820,00	4,10	
DWS Deutschland Inhaber-Anteile FC	DE000DWS2F23		ANT	5.000	1.000	0	EUR 257,790000	1.288.950,00	5,99	
DWS German Small/Mid Cap	DE0005152409		ANT	7.000	1.000	0	EUR 171,670000	1.201.690,00	5,58	
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567		ANT	40.000	0	0	EUR 20,680000	827.200,00	3,84	
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970		ANT	2.417	0	0	EUR 259,840000	627.984,43	2,92	
Morgan Stanley US Growth Fund ZH	LU0360477987		ANT	20.000	0	0	EUR 73,850000	1.477.000,00	6,86	
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Namens-Anteile R Acc EUR oN	GB0002771383		ANT	127.000	0	0	EUR 10,036000	1.274.572,00	5,92	
BGF-Asian Growth Leaders Actions Nom. I2 USD o.N.	LU1091682382		ANT	71.000	0	0	USD 16,400000	938.275,58	4,36	
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.) (USD) o.N	LU031893214		ANT	50.000	0	0	USD 27,930000	1.125.302,18	5,23	
M&G Global Dividend Fund A USD	GB00B39R2V77		ANT	50.000	50.000	0	USD 20,065500	808.440,77	3,76	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	24.000	4.000	0	USD 78,910000	1.526.059,63	7,09	
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	LU0360482987		ANT	30.000	0	0	USD 64,460000	1.558.259,47	7,24	
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	15.000	0	0	USD 87,040000	1.052.054,79	4,89	
Robeco US Premium Equities I USD	LU0226954369		ANT	3.220	0	0	USD 317,580000	824.019,02	3,83	
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	8.500	8.500	0	USD 177,660000	1.216.849,32	5,65	
Vontobel Fund - China Stars Equity I	LU0278092514		ANT	5.600	5.600	0	USD 279,660000	1.261.962,93	5,85	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>21.690.966,07</b>	<b>100,76</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.690.966,07</b>	<b>100,76</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	11.873,19				11.873,19	0,06	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			USD	3.117,09				2.511,76	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>14.384,95</b>	<b>0,07</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-178.774,80			EUR	-178.774,80	-0,83	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.526.576,22</b>	<b>100*</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>177,16</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>121.512</b>		

### 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.949.167,59 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2018
US-Dollar	USD	1,241000	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	ANT	-	5.500	
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330	ANT	-	300.000	
MFS Meridian Funds - European Smaller Comp. I1	LU0219424305	ANT	-	3.000	

# 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 %)	100,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	177,16
Umlaufende Anteile	STK	121.512

## 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 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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- |            |              |
|------------|--------------|
| HANSAwerte | 1,3000% p.a. |
|------------|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- |                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|
| BGF - Euro-Markets Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.            | 1,5000% p.a. |
| BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.     | 0,2500% p.a. |
| COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.     | 0,0500% p.a. |
| DWS Deutschland Inhaber-Anteile FC                            | 0,8000% p.a. |
| DWS German Small/Mid Cap                                      | 1,4000% p.a. |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)               | 1,5000% p.a. |
| Flossbach von Storch Global Eq I                              | 0,6500% p.a. |
| Morgan Stanley US Growth Fund ZH                              | 0,7000% p.a. |
| Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Namens-Anteile R Acc EUR oN   | 1,5000% p.a. |
| BGF-Asian Growth Leaders Actions Nom. I2 USD o.N.             | 1,5000% p.a. |
| JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap Actions Nom. C (acc.)(USD) o.N | 0,8500% p.a. |
| M&G Global Dividend Fund A USD                                | 1,7500% p.a. |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. | 0,9000% p.a. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z          | 0,7500% p.a. |
| MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD                           | 0,7000% p.a. |
| Robeco US Premium Equities I USD                              | 0,7000% p.a. |
| Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.     | 0,8300% p.a. |
| Vontobel Fund - China Stars Equity I                          | 0,8800% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

# 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## 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

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, Gerolsbach

## 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)