

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2021

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 2020 bis 31. Januar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 16,90 %.

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. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 35.880.667,98 (29.517.487,46)

Umlaufende Anteile: 145.670 (140.095)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	35.718	99,55	(94,37)
2. Bankguthaben	865	2,41	(6,43)
II. Verbindlichkeiten	-702	-1,96	(-0,80)
III. Fondsvermögen	35.881	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	21.000	0	0	USD 56,853000	984.914,21	2,74	
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0232524818		ANT	13.300	0	0	EUR 148,020000	1.968.666,00	5,49	
BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0252965834		ANT	20.000	0	0	EUR 60,610000	1.212.200,00	3,38	
DWS German Small/Mid Cap	DE0005152409		ANT	7.000	0	0	EUR 234,490000	1.641.430,00	4,57	
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Dist. EUR o.N.	LU1273507878		ANT	87.500	0	0	EUR 13,460000	1.177.750,00	3,28	
Lyxor ETF New Energy	FR0010524777		ANT	17.000	17.000	0	EUR 43,705000	742.985,00	2,07	
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487		ANT	3.000	0	0	EUR 371,230000	1.113.690,00	3,10	
Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095		ANT	60.000	0	0	EUR 28,300000	1.698.000,00	4,74	
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722		ANT	35.000	35.000	0	EUR 54,930000	1.922.550,00	5,37	
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077		ANT	2.500	2.500	0	EUR 527,580000	1.318.950,00	3,68	
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0329593007		ANT	30.000	0	0	USD 66,610000	1.648.490,35	4,59	
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0724618946		ANT	36.000	0	0	USD 87,650000	2.603.035,80	7,25	
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584		ANT	7.200	0	0	USD 236,490000	1.404.659,30	3,91	
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C o.N.	LU0129488242		ANT	39.000	0	0	USD 49,060000	1.578.402,90	4,40	
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N.	LU0129496690		ANT	25.000	0	0	USD 86,800000	1.790.133,64	4,99	
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	20.200	0	0	USD 84,870000	1.414.266,62	3,94	
Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N.	LU0815264279		ANT	30.000	30.000	0	USD 60,340000	1.493.317,93	4,16	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	26.000	0	0	USD 144,300000	3.095.033,82	8,63	
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	LU0360482987		ANT	20.000	0	0	USD 88,310000	1.457.020,29	4,06	
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	15.000	0	0	USD 183,320000	2.268.437,55	6,32	
Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.	LU1279333329		ANT	7.400	0	0	USD 308,300000	1.882.049,17	5,25	
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170		ANT	5.000	0	0	USD 315,540000	1.301.517,90	3,63	
Summe der Investmentanteile							EUR	35.717.500,48	99,55	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.717.500,48	99,55	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	838.278,59				838.278,59	2,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	756,17				702,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	31.795,86				26.229,88	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	865.210,55	2,41
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-702.043,05			EUR	-702.043,05	-1,96
Fondsvermögen							EUR	35.880.667,98	100 2)
Anteilwert							EUR	246,31	
Umlaufende Anteile							STK	145.670	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.052.061,76 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.01.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,077050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,212200	= 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					
BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe D 2 USD o.N.	LU0252970164	ANT	-	30.000	
Multipartner-Ro.Sam Sm.Energy C	LU0199356550	ANT	35.000	35.000	
Pictet - Water I	LU0104884605	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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 246,31
Umlaufende Anteile STK 145.670

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. 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

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAwerte 1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500 %
BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	0,2500 %
DWS German Small/Mid Cap	1,4000 %
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Dist. EUR o.N.	0,8000 %
Lyxor ETF New Energy	0,6000 %
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	0,8500 %
Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,4000 %
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	0,8000 %
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	0,8000 %
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	0,7500 %
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C o.N.	0,8500 %
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N.	0,6500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	0,7500 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.	0,4500 %
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N.	1,1200 %
BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe D 2 USD o.N.	0,7500 %
Multipartner-Ro.Sam Sm.Energy C	0,8000 %
Pictet - Water I	1,2000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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