

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2016

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 2015 bis 31. Januar 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 11,51 %.

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

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2016

Fondsvermögen: EUR 14.327.247,34 (16.136.175,79)

Umlaufende Anteile: Stück 103.263 (102.908)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile gruppenfremd			
Luxemburg	6.903	48,18	(42,06)
Grossbritannien	4.635	32,35	(35,12)
Bundesrepublik Deutschland	2.359	16,47	(16,02)
Frankreich	0	0,00	(3,98)
Investmentanteile KVGeigene	384	2,68	(2,62)
Barvermögen	70	0,49	(1,60)
sonstige Vermögensgegenstände / sonstige Verbindlichkeiten	-24	-0,17	(-1,40)
	14.327	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Investmentanteile											
KVGeigene Investmentanteile 2)											
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	14.000	0	0	USD	30,037000	384.385,74	2,68	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR	DE0008481763		ANT	3.000	0	0	EUR	245,850000	737.550,00	5,15	
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	4.200	0	0	EUR	173,380000	728.196,00	5,08	
DWS Top Dividende LD	DE0009848119		ANT	8.000	0	0	EUR	111,600000	892.800,00	6,23	
Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	LU0099574567		ANT	40.000	40.000	0	EUR	12,210000	488.400,00	3,41	
FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND B ACC EUR	GB00B2PDRX95		ANT	525.000	0	0	EUR	1,741800	914.445,00	6,38	
Flossbach von Storch - Global Opportunities P	LU0399027290		ANT	3.000	0	0	EUR	208,310000	624.930,00	4,36	
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	LU0399027456		ANT	1.500	0	0	EUR	232,430000	348.645,00	2,43	
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR	LU0138075311		ANT	20.000	0	0	EUR	34,140000	682.800,00	4,77	
Robeco BP GI Premium Equities Act. Norm. Class D EUR o.N.	LU0203975437		ANT	3.500	0	0	EUR	207,180000	725.130,00	5,06	
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	GB0002771383		ANT	150.000	0	0	EUR	7,366700	1.105.005,00	7,71	
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Eq.Di. Namens-Anteile EUR INI o.N.	GB00B132HH52		ANT	850.000	0	0	EUR	1,095100	930.835,00	6,50	
ValueInvest LUX Japan C1	LU0135991148		ANT	2.500	2.500	0	EUR	213,860000	534.650,00	3,73	
First State Asia Pacific Sustainable Fund A	GB00B0TY6S22		ANT	135.000	0	0	GBP	3,457300	613.923,71	4,29	
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd Actions Nom. A(USD)(acc.) o.N.	LU0432979614		ANT	2.000	2.000	0	USD	259,510000	474.424,13	3,31	
M&G Global Dividend Fund A USD	GB00B39R2V77		ANT	30.000	0	30.000	USD	12,392900	339.841,86	2,37	
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	LU0119620416		ANT	5.000	0	0	USD	95,300000	435.557,59	3,04	
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	LU0073232471		ANT	15.500	0	0	USD	61,060000	865.109,69	6,04	
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	20.000	0	0	USD	55,310000	1.011.151,74	7,06	
Robeco US Premium Equities I USD	LU0226954369		ANT	3.920	0	0	USD	198,980000	712.981,35	4,98	
Threadn.Invt Fds-Amer.Sm.Cos Thesaurierungsant.KI.2 o.N.	GB0030809916		ANT	250.000	0	0	USD	3,198700	730.964,35	5,10	
Summe der Investmentanteile							EUR		14.281.726,16	99,68	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		14.281.726,16	99,68	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	66.985,18					66.985,18	0,47	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			USD	3.087,36					2.822,08	0,02	
Summe der Bankguthaben							EUR		69.807,26	0,49	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-24.286,08			EUR		-24.286,08	-0,17	
Fondsvermögen							EUR		14.327.247,34	100*)	
Anteilwert							EUR		138,75		
Umlaufende Anteile							STK		103.263		

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 3.405.838,63 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.01.2016
Britisches Pfund	GBP	0,760250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,094000	= 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					
Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies	LU0278932362	ANT	-	19.000	
JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. A (div.)(EUR) o.N	LU0862449856	ANT	-	6.000	
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278	ANT	-	30.000	

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 %)	99,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	138,75
Umlaufende Anteile	STK	103.263

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

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. |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR) | 1,5000% 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. |
| Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR | 1,5000% 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. |
| Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Eq.Di. Namens-Anteile EUR INI o.N. | 1,0000% p.a. |
| ValueInvest LUX Japan C1 | 0,7500% p.a. |
| First State Asia Pacific Sustainable Fund A | 1,5500% p.a. |
| JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd Actions Nom. A(USD)(acc.) o.N. | 1,5000% 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 Invt Fds-US Advantage Fund Z USD | 0,7000% p.a. |
| Robeco US Premium Equities I USD | 0,7000% p.a. |
| Threadn.Invt Fds-Amer.Sm.Cos Thesaurierungsant.KI.2 o.N. | 1,0000% 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:
€ 10.161.611,-
(Stand: 31.12.2014)

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:
€ 230.763.400,-
(Stand: 31.12.2014)

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)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

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, 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

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