

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

GF Global Select HI

31. Januar 2022

in Kooperation mit
**Franz und Partner – Gesellschaft für Finanzberatung
und Vermittlung ausgewählter Finanzanlagen**

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im März 2022

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

GF Global Select HI

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 9,48 %.

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, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 40.772.640,77	(40.437.712,44)
Umlaufende Anteile:	171.433	(153.913)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	40.264	98,75	(101,89)
2. Bankguthaben	576	1,41	(0,40)
II. Verbindlichkeiten	-67	-0,16	(-2,29)
III. Fondsvermögen	40.773	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	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	51,712000	972.639,50	2,39
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0232524818	ANT		11.300	0	2.000	EUR	183,180000	2.069.934,00	5,08
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT		25.000	0	0	EUR	46,220000	1.155.500,00	2,83
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT		22.000	0	0	EUR	55,400000	1.218.800,00	2,99
DWS German Small/Mid Cap	DE0005152409	ANT		7.000	0	0	EUR	216,060000	1.512.420,00	3,71
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	ANT		50.000	10.000	0	EUR	35,690000	1.784.500,00	4,38
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Dist. EUR o.N.	LU1273507878	ANT		87.500	0	0	EUR	14,180000	1.240.750,00	3,04
Fidelity Fds-Gl Health Care Fd Reg. Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936578961	ANT		40.000	40.000	0	EUR	28,940000	1.157.600,00	2,84
Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095	ANT		60.000	0	0	EUR	32,650000	1.959.000,00	4,80
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Emer.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	ANT		45.000	0	5.000	EUR	57,080000	2.568.600,00	6,30
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077	ANT		3.000	500	0	EUR	486,830000	1.460.490,00	3,58
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706	ANT		25.000	5.000	0	EUR	66,094400	1.652.360,00	4,05
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominati- ves I USD o.N.	LU0069063542	ANT		40.000	10.000	0	USD	50,110000	1.795.253,02	4,40
BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 USD oN	LU0534476519	ANT		120.000	40.000	0	USD	17,590000	1.890.550,83	4,64
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0329593007	ANT		30.000	0	0	USD	67,000000	1.800.268,70	4,42
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0724618946	ANT		36.000	0	0	USD	72,280000	2.330.568,74	5,72
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584	ANT		7.200	0	0	USD	196,460000	1.266.916,26	3,11
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em. Mk.Eq.C o.N.	LU0129488242	ANT		39.000	0	0	USD	39,220000	1.369.977,61	3,36
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N.	LU0129496690	ANT		25.000	0	0	USD	73,990000	1.656.739,81	4,06
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT		27.200	7.000	0	USD	57,910000	1.410.794,45	3,46
Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N.	LU0815264279	ANT		30.000	0	0	USD	50,410000	1.354.500,67	3,32
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	ANT		18.000	0	0	USD	119,150000	1.920.913,57	4,71
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	LU0360482987	ANT		20.000	0	0	USD	98,530000	1.764.979,85	4,33
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686	ANT		10.000	0	0	USD	127,670000	1.143.484,10	2,80
Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.	LU1279333329	ANT		7.000	0	400	USD	288,080000	1.806.144,20	4,43
Summe der Investmentanteile							EUR	40.263.685,31	98,75	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.263.685,31	98,75	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	574.726,50			574.726,50	1,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	748,88			721,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	45,56			40,81	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	575.488,39	1,41
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-66.532,93		EUR	-66.532,93	-0,16
Fondsvermögen						EUR	40.772.640,77	100 2)
Anteilwert						EUR	237,83	
Umlaufende Anteile						STK	171.433	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 4.598.107,67 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022
Schweizer Franken	CHF	1,038550 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500 = 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
---------------------	------	--	---------------	-------------------	---------------------

Fehlanzeige

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 %)	98,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	237,83
Umlaufende Anteile	STK	171.433

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 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

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAwerte	1,3000 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500 %
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
DWS German Small/Mid Cap	1,4000 %
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,7500 %
Fidelity Fds-Germany Fund Reg.Shares Y Dist. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-GI Health Care Fd Reg. Shares Y Dis. EUR o.N.	0,8000 %
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 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominatives I USD o.N.	0,9000 %
BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 USD oN	1,5000 %
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 oN.	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 Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.	0,4500 %

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: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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 Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der 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.com

HANSAINVEST