

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2017

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 2016 bis 31. Januar 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,15 %.

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 2017

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|---|
| Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017 | 4 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 7 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 8 |

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017

Fondsvermögen: EUR 16.661.991,11 (15.753.731,86)

Umlaufende Anteile: 105.326 (103.602)

| Vermögensübersicht zum 31.01.2017 | | | |
|--|---|---------------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens VJ |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Sonstige Wertpapiere | 15.472.854,42 | 92,86 | (99,81) |
| 2. Bankguthaben | 1.216.511,29 | 7,30 | (0,40) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -27.374,60 | -0,16 | (-0,21) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 16.661.991,11 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2017

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2017 | 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 | 35,805000 | 468.980,68 | 2,81 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 3) | | | | | | | | | | | |
| DWS Deutschland Inh.Ant. | DE0008490962 | | ANT | 4.200 | 0 | 0 | EUR | 213,740000 | 897.708,00 | 5,39 | |
| DWS Top Dividende LD | DE0009848119 | | ANT | 8.000 | 0 | 0 | EUR | 121,570000 | 972.560,00 | 5,84 | |
| F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)EUR o.N. | GB00B2PDRX95 | | ANT | 525.000 | 0 | 0 | EUR | 2,019100 | 1.060.027,50 | 6,36 | |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR) | LU0099574567 | | ANT | 40.000 | 0 | 0 | EUR | 17,640000 | 705.600,00 | 4,23 | |
| Flossbach von Storch Global Eq I | LU0320532970 | | ANT | 4.417 | 0 | 0 | EUR | 243,550000 | 1.075.714,56 | 6,46 | |
| JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro | IE0032904330 | | ANT | 240.000 | 240.000 | 0 | EUR | 3,499000 | 839.760,00 | 5,04 | |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Comp. I1 | LU0219424305 | | ANT | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 340,390000 | 1.021.170,00 | 6,13 | |
| Morgan Stanley US Growth Fund ZH | LU0360477987 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | EUR | 52,720000 | 1.054.400,00 | 6,32 | |
| Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1 | GB0002771383 | | ANT | 127.000 | 0 | 10.000 | EUR | 8,161400 | 1.036.497,80 | 6,22 | |
| ValueInvest LUX Japan C1 | LU0135991148 | | ANT | 2.500 | 0 | 0 | EUR | 240,630000 | 601.575,00 | 3,61 | |
| First State Asia Pacific Sustainable Fund A | GB00B0TY6S22 | | ANT | 135.000 | 0 | 0 | GBP | 4,493700 | 710.362,41 | 4,26 | |
| JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd Actions Nom. A(USD)(acc.) o.N. | LU0432979614 | | ANT | 2.000 | 0 | 0 | USD | 253,610000 | 474.547,41 | 2,85 | |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z | LU0360482987 | | ANT | 30.000 | 0 | 0 | USD | 50,640000 | 1.421.340,69 | 8,53 | |
| MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD | LU0360484686 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | USD | 64,280000 | 1.202.788,04 | 7,22 | |
| Robeco US Premium Equities I USD | LU0226954369 | | ANT | 3.920 | 0 | 0 | USD | 256,930000 | 942.289,00 | 5,66 | |
| Threadn.InvFds-Amer.Sm.Cos Thesaurierungsant.Kl.2 o.N. | GB0030809916 | | ANT | 250.000 | 0 | 0 | USD | 4,222100 | 987.533,33 | 5,93 | |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | | 15.472.854,42 | 92,86 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 15.472.854,42 | 92,86 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 1.213.618,17 | | | | | 1.213.618,17 | 7,28 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | | | |
| | | | USD | 3.092,31 | | | | | 2.893,12 | 0,02 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | | 1.216.511,29 | 7,30 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -27.374,60 | | | EUR | | -27.374,60 | -0,16 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 16.661.991,11 | 100* | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 158,19 | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 105.326 | | |

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 2.637.623,50 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 31.01.2017 |
|-------------------------------|-----|----------|----------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,854000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,068850 | = 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 | | | | | |
| ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR | DE0008481763 | ANT | - | 3.000 | |
| Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Eq.Di. Namens-Anteile EUR INI o.N. | GB00B132HH52 | ANT | - | 850.000 | |

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 %) | 92,86 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 158,19 |
| Umlaufende Anteile | STK | 105.326 |

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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|------------|--------------|
| HANSAwerte | 1,3000% p.a. |
|------------|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| DWS Deutschland Inh.Ant. | 1,2000% p.a. |
| DWS Top Dividende LD | 1,4500% p.a. |
| F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)EUR o.N. | 0,8500% p.a. |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR) | 1,5000% p.a. |
| Flossbach von Storch Global Eq I | 0,6500% p.a. |
| JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro | 0,7500% p.a. |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Comp. I1 | 0,8500% p.a. |
| Morgan Stanley US Growth Fund ZH | 0,7000% p.a. |
| Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1 | 1,5000% 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. |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z | 0,7500% p.a. |
| MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD | 0,7000% p.a. |
| Robeco US Premium Equities I USD | 0,7000% p.a. |
| Threadn.Inv 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: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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, Hamburg

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
(zugleich Mitglied 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
www.hansainvest.de