

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

RM Select Invest Global

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die  
Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischtes Investmentvermögen)

RM Select Invest Global

in der Zeit vom 01. Dezember 2016 bis 31. Mai 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,03 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 Juli 2017

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2017 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2017

Fondsvermögen: EUR 24.358.307,46 (22.163.238,75)

Umlaufende Anteile: 2.057.175 (2.020.185)

<b>Vermögensübersicht zum 31.05.2017</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	958.747,13	3,93	(1,19)
<b>2. Zertifikate</b>	196.700,00	0,81	(1,78)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	20.844.286,93	85,58	(83,88)
<b>4. Derivate</b>	7.925,00	0,03	(0,00)
<b>5. Bankguthaben</b>	1.283.814,20	5,27	(8,37)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	1.116.276,48	4,58	(5,01)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-49.442,28	-0,20	(-0,23)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>24.358.307,46</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.11.2016)

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	600	600	0	% 108,167500	681.195,65	2,79
4,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-MTN 13/18	XS0961509543		MXN	6.000	0	0	% 96,506500	277.551,48	1,14
<b>Zertifikate</b>									
ETFS Oil Securities DT.ZT open end Brent 1 mth Oil	DE000A0KRKM5		STK	10.000	0	10.000	EUR 19,670000	196.700,00	0,81
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.155.447,13</b>	<b>4,74</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	40	0	20	EUR 18.789,990000	751.599,60	3,09
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	GB00BMMV5F43		ANT	700.000	0	0	EUR 1,630500	1.141.350,00	4,69
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	LU0418791066		ANT	3.000	3.000	0	EUR 348,940000	1.046.820,00	4,30
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX ETF 4C	LU0659580079		ANT	30.000	0	0	EUR 18,990000	569.700,00	2,34
De.Inv.I - Top Euroland FC	LU0145647722		ANT	3.600	0	0	EUR 225,360000	811.296,00	3,33
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0145649181		ANT	2.500	2.500	0	EUR 298,980000	747.450,00	3,07
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	4.700	0	0	EUR 235,580000	1.107.226,00	4,55
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8		ANT	16.000	5.000	0	EUR 55,860000	893.760,00	3,67
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)EUR o.N.	GB00B2PDRX95		ANT	425.000	0	0	EUR 2,104100	894.242,50	3,67
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis. EUR o.N.	LU0307839646		ANT	35.000	0	0	EUR 13,310000	465.850,00	1,91
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	2.200	0	0	EUR 233,060000	512.732,00	2,10
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.577	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
IP Fonds-IP White T	LU1144474043		ANT	33.000	0	0	EUR 12,690000	418.770,00	1,72
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026		ANT	56.000	0	0	EUR 14,470000	810.320,00	3,33
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	5.800	0	0	EUR 73,000000	423.400,00	1,74
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	750	0	250	EUR 983,570000	737.677,50	3,03
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	800	150	0	EUR 810,960000	648.768,00	2,66
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	3.100	3.100	0	EUR 239,870000	743.597,00	3,05
LuxTopic - Aktien Europa B	LU0592234537		ANT	760	0	0	EUR 1.136,010000	863.367,60	3,54
LuxTopic - Systematic Return Namens-Anteile B o.N.	LU1181280105		ANT	410	0	0	EUR 1.026,520000	420.873,20	1,73
NEWTON ASIAN INCOME FUND INST. ACC. EUR	GB00B7F0DH13		ANT	450.000	0	0	EUR 1,619800	728.910,00	2,99
Oddo Compass-Crossover Credit Namens-Anteile RF-B Dis.EUR oN	LU1254989145		ANT	263.550	0	0	EUR 1,011000	266.449,05	1,09
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8		ANT	5.800	0	0	EUR 108,170000	627.386,00	2,58
Pensato Capital-Europa Abs.Rtn Reg.Part.Shs B Non-Rep. EUR oN	IE00B3SZ5F75		ANT	7.200	0	0	EUR 120,590000	868.248,00	3,56
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	LU0960826658		ANT	2.900	0	0	EUR 102,690000	297.801,00	1,22
Spängler IQAM Bd LC Em.Mkts Inhaber-Anteile IA o.N.	AT0000A189Q9		ANT	4.800	0	0	EUR 104,490000	501.552,00	2,06
Spängler IQAM Bond High Yield Inhaber-Anteile IT o.N.	AT0000A0XH41		ANT	3.400	0	0	EUR 122,500000	416.500,00	1,71
SQUAD Capital Value B	LU0376514351		ANT	2.300	0	0	EUR 417,920000	961.216,00	3,95
WHC-Global Discovery	DE000A0YJMG1		ANT	4.500	0	0	EUR 109,740000	493.830,00	2,03
Schroder ISF Asian Total Return C Acc	LU0326949186		ANT	3.900	0	0	USD 261,387700	911.980,70	3,74
VONTOBEL-US EQUITY A	LU0035763456		ANT	950	0	0	USD 896,140000	761.614,78	3,13
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.844.286,93</b>	<b>85,58</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.999.734,06</b>	<b>90,32</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 16.06.2017	DE0008469594		STK	-4				6.350,00	0,02
DAX Future 16.06.2017	DE0008469594		STK	-1				1.575,00	0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.925,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.236.049,46				1.236.049,46	5,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	53.391,43				47.764,74	0,20
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.283.814,20</b>	<b>5,27</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	9.189,70				9.189,70	0,04
Sonstige Ansprüche			EUR	1.107.086,78				1.107.086,78	4,54
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.116.276,48</b>	<b>4,58</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-49.442,28			EUR	-49.442,28	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.358.307,46</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>11,84</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.057.175</b>	

### 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 27.863.527,71 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.05.2017
Mexikanischer Peso	MXN	20,862400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,117800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

## 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>					
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875	ANT	-	5.600	
GAM STAR CHINA EQUITY - EUR (ACC)	IE00B1W3WK72	ANT	-	52.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.354,66
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			8.921,14

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.573.562,50

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	11,84
Umlaufende Anteile	STK	2.057.175

## 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 Vergütung 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,7500% p.a.
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	0,3000% p.a.
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX ETF 4C	0,6000% p.a.
De.Inv.I - Top Euroland FC	0,7500% p.a.
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	0,7500% p.a.
DWS Deutschland Inh.Ant.	1,2000% p.a.
Earth Gold Fund UI	1,5000% p.a.
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)EUR o.N.	0,8500% p.a.
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Shares A Dis. EUR o.N.	1,5000% p.a.
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200% p.a.
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000% p.a.
IP Fonds-IP White T	1,0000% p.a.
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500% p.a.
LOYS - Global L/S I	0,7500% p.a.
Loys - Loys Global I	0,6000% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500% p.a.
LOYS Global MH	1,1000% p.a.
LuxTopic - Aktien Europa B	0,2800% p.a.
LuxTopic - Systematic Return Namens-Anteile B o.N.	0,2500% p.a.
NEWTON ASIAN INCOME FUND INST. ACC. EUR	1,0000% p.a.
Oddo Compass-Crossover Credit Namens-Anteile RF-B Dis.EUR oN	0,5000% p.a.
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	1,2500% p.a.
Pensato Capital-Europa Abs.Rtn Reg.Part.Shs B Non-Rep.EUR oN	1,7500% p.a.
Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	0,2200% p.a.
Spängler IQAM Bd LC Em.Mkts Inhaber-Anteile IA o.N.	1,3000% p.a.
Spängler IQAM Bond High Yield Inhaber-Anteile IT o.N.	1,1500% p.a.
SQUAD Capital Value B	1,5000% p.a.
WHC-Global Discovery	1,6000% p.a.
Schroder ISF Asian Total Return C Acc	1,0000% p.a.
VONTOBEL-US EQUITY A	1,6500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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, 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 GmbH  
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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)