



## Global Opportunities HAIG

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2015

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Verwaltungsgesellschaft



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2015

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Global Opportunities HAIG - WorldSelect	6



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B 31.093  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2014: EUR 2.700.000

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Michael O. Bentlage**  
Partner  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Jochen Lucht**  
Persönlich haftender Gesellschafter  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

**Marie-Anne van den Berg**  
Niederlassungsleiterin  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung  
Luxemburg

## Vorstand

**Stefan Schneider**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

**Achim Welschhoff**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### Dienstleistungen erbracht durch:

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung  
Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung  
Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Graben 21, A-1010 Wien

## Anlageberater

**MS Finance Support GmbH**  
Schloßstraße 28, D-86391 Stadtbergen

## Abschlussprüfer

**BDO Audit S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Global Opportunities HAIG mit seinem Teilfonds Global Opportunities HAIG - WorldSelect.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples (FCP) errichtetes Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung. Er erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Global Opportunities HAIG – WorldSelect B

6,96 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2015

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap - Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.



# Vermögensübersicht zum 30.06.2015

## Global Opportunities HAIG - WorldSelect

Da der Fonds Global Opportunities HAIG zum 30. Juni 2015 aus nur einem Teilfonds, dem Global Opportunities HAIG - WorldSelect, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des Global Opportunities HAIG - WorldSelect gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds Global Opportunities HAIG.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiere</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück	8.500,00	4.600,00	-1.500,00	EUR	141,15	1.199.775,00	6,22
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	Stück	10.000,00	5.500,00	-2.000,00	EUR	127,55	1.275.500,00	6,61
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	82,81	621.075,00	3,22
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	90.000,00	44.000,00	-10.000,00	EUR	15,66	1.408.950,00	7,29
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	Stück	43.000,00	43.000,00	0,00	EUR	21,45	922.135,00	4,77
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	EUR	336,00	940.800,00	4,87
ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	Stück	32.000,00	32.000,00	0,00	EUR	24,03	768.800,00	3,98
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	93,92	563.520,00	2,92
<b>Großbritannien</b>									
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	Stück	340.000,00	340.000,00	0,00	GBP	2,33	1.117.650,38	5,79
<b>Italien</b>									
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	Stück	650.000,00	650.000,00	0,00	EUR	1,13	732.550,00	3,79
<b>Japan</b>									
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	Stück	43.000,00	85.000,00	-42.000,00	JPY	2.644,50	831.482,16	4,30
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	JP3118000003	Stück	42.000,00	42.000,00	0,00	JPY	3.175,00	975.065,81	5,05
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	Stück	22.500,00	22.500,00	0,00	JPY	4.543,50	747.504,75	3,87
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	Stück	65.000,00	65.000,00	0,00	JPY	1.951,00	927.281,37	4,80
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	JPY	16.630,00	851.199,18	4,41
Yahoo Japan Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	Stück	220.000,00	220.000,00	0,00	JPY	495,00	796.285,46	4,12
<b>Spanien</b>									
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	12,95	777.000,00	4,02
<b>USA</b>									
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	69,18	620.448,43	3,21
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	1.900,00	1.900,00	0,00	USD	429,86	732.496,86	3,79
DirecTV Registered Shares DL -,01	US25490A3095	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	USD	92,83	707.710,76	3,66
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	26,64	716.771,30	3,71
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	142,22	765.309,42	3,96
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>18.999.310,88</b>	<b>98,36</b>



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
Verkauf USD 4.000.000,00 / Kauf EUR 3.601.319,52								17.308,15	0,09
Verkauf JPY 720.000.000,00 / Kauf EUR 5.280.287,95								14.186,87	0,07
<b>Geschlossene Position</b>									
Kauf USD 11.000.000,00 / Kauf EUR 9.816.826,93								87.764,84	0,46
<b>Summe: Derivate</b>								<b>119.259,86</b>	<b>0,62</b>
<b>Bankguthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg			287.397,30			EUR		287.397,30	1,49
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg			760,40			GBP		1.073,71	0,01
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg			4.742.691,00			JPY		34.678,93	0,18
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg			748,93			USD		671,69	0,00
<b>Summe: Bankguthaben</b>								<b>323.821,63</b>	<b>1,68</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			26.549,57			EUR		26.549,57	0,14
Sonstige Forderungen			3.024,66			EUR		3.024,66	0,01
<b>Summe: Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>29.574,23</b>	<b>0,15</b>
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>19.471.966,60</b>	<b>100,81</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Depotbank-/ Verwahrstellenvergütung			-1.400,89			EUR		-1.400,89	-0,01
Performance Fee			-120.189,84			EUR		-120.189,84	-0,62
Prüfungskosten			-5.880,51			EUR		-5.880,51	-0,03
Risikomanagementvergütung			-625,00			EUR		-625,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-2.408,94			EUR		-2.408,94	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-333,34			EUR		-333,34	0,00
Verwaltungsvergütung			-25.550,76			EUR		-25.550,76	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-439,64			EUR		-439,64	0,00
<b>Summe: Verbindlichkeiten</b>								<b>-156.828,92</b>	<b>-0,81</b>
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-156.828,92</b>	<b>-0,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>19.315.137,68</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Englische Pfunde	GBP	0,7082	per 29.06.2015 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	136,7600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1150	= 1 Euro (EUR)



## Verkaufsprovisionen und Verwaltungsgebühren der Zielfonds des Global Opportunities HAIG - WorldSelect \*

zum 30. Juni 2015

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Rücknahme- provision	Verkaufs- provision	Verwaltungs- vergütung
<b>Irland</b>					
iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF B.Shs Month.EUR-H.(Dt.Zert.)oN	EUR	DE000A1H53P0	-	-	0,64 %
<b>Luxemburg</b>					
db x-tr. CSI300 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0779800910	-	-	0,30 %

\* Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
Global Opportunities HAIG - WorldSelect

	<b>Anteilklass B</b>
zum 30.06.2015	in EUR
Fondsvermögen	19.315.137,68
Inventarwert je Anteil	150,96
Umlaufende Anteile	127.950,823

