



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2016

## Global Opportunities HAIG

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (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 2016

## 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 2015: 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 Welschoff**  
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-, Vertriebs- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

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

### *Bundesrepublik Deutschland*

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

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Anlageberater

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

## Abschlussprüfer

**BDO Audit S.A.**  
Cabinet de révision agréé  
1, rue Jean Piret, L-2350 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 2016 bis zum 30. Juni 2016.

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

Global Opportunities HAIG - WorldSelect

-1,20 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2016

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle 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-Teilfondsvermögens 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 Vermögenswertewerden 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).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt 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 Teilfonds 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

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

### Global Opportunities HAIG - WorldSelect

Da der Fonds Global Opportunities HAIG zum 30. Juni 2016 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	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>25.812.396,96</b>	<b>92,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.		DE0006231004	Stück	84.000,00	84.000,00	0,00	EUR	12,81	1.075.620,00	3,84
<b>Frankreich</b>										
SEB S.A. Actions Port. EO 1		FR0000121709	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	108,75	1.087.500,00	3,88
<b>Großbritannien</b>										
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001		GB00B02J6398	Stück	44.000,00	44.000,00	-49.000,00	GBP	19,63	1.051.911,10	3,75
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25		GB0002875804	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	GBP	46,94	1.143.349,86	4,08
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01		GB00B082RF11	Stück	450.000,00	450.000,00	0,00	GBP	1,88	1.029.782,14	3,67
<b>Irland</b>										
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		IE00BTN1Y115	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	USD	85,45	1.000.360,21	3,57
<b>Ungarn</b>										
MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Namens-Aktien A UF 1000		HU0000068952	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	HUF	16.535,00	1.043.472,93	3,72
<b>USA</b>										
3M Co. Registered Shares DL -,01		US88579Y1010	Stück	7.300,00	7.300,00	0,00	USD	171,52	1.127.557,30	4,02
Alcoa Inc. Registered Shares DL 1		US0138171014	Stück	110.000,00	110.000,00	0,00	USD	9,10	901.436,35	3,21
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01		US1535271068	Stück	56.000,00	56.000,00	0,00	USD	22,01	1.109.964,43	3,96
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		US1667641005	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	USD	103,42	1.024.467,56	3,65
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	25.000,00	0,00	0,00	USD	44,44	1.000.495,29	3,57
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1		US1941621039	Stück	16.000,00	16.000,00	0,00	USD	71,86	1.035.400,06	3,69
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.		US30231G1022	Stück	13.500,00	13.500,00	0,00	USD	92,46	1.124.057,81	4,01
General Electric Co. Registered Shares DL -,06		US3696041033	Stück	35.000,00	0,00	-35.000,00	USD	30,55	962.897,92	3,43
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		US3703341046	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	67,86	1.222.207,21	4,37
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10		US4234521015	Stück	19.500,00	19.500,00	0,00	USD	66,22	1.162.852,90	4,16
Mattel Inc. Registered Shares DL 1		US5770811025	Stück	35.000,00	35.000,00	0,00	USD	31,00	977.081,36	3,48
Molson Coors Brewing Co. Registered Shares B DL 0,01		US60871R2094	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	98,44	1.063.784,95	3,79
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		US6745991058	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	USD	75,09	1.149.560,99	4,10
Patterson-UTI Energy Inc. Registered Shares DL -,01		US7034811015	Stück	63.000,00	63.000,00	0,00	USD	20,82	1.181.196,81	4,21



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>USA</b>										
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		US7134481081	Stück	11.500,00	11.500,00	0,00	USD	103,12	1.067.927,42	3,81
Sysco Corp. Registered Shares DL 1		US8718291078	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	50,22	1.130.622,72	4,03
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	USD	140,52	1.138.889,64	4,06
<b>Investmentanteile</b>									<b>1.081.080,00</b>	<b>3,86</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Frankreich</b>										
Lyxor Brazil(IBOVESPA)UC.ETF Act. au Port. C-EUR o.N.		FR0010408799	Anteile	84.000,00	84.000,00	0,00	EUR	12,87	1.081.080,00	3,86
<b>Derivate</b>									<b>35.733,26</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Sep.2016		2082_2016091		160,00			USD		35.733,26	0,13
<b>Bankguthaben</b>									<b>585.605,04</b>	<b>2,09</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				179.642,88			EUR		179.642,88	0,64
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				318.535,89			GBP		387.939,89	1,38
HUF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				9.639.000,00			HUF		30.414,38	0,11
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				838.378,00			JPY		7.357,85	0,03
<b>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</b>										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA				-21.931,34			USD		-19.749,96	-0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>606.413,77</b>	<b>2,15</b>
Dividendenansprüche				20.930,81			EUR		20.930,81	0,07
Einschüsse (Initial Margin)				582.466,57			EUR		582.466,57	2,07
Sonstige Forderungen				3.016,39			EUR		3.016,39	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>28.121.229,03</b>	<b>100,29</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-81.105,18</b>	<b>-0,29</b>
<b>aus</b>										
Depotbank-/ Verwahrstellenvergütung				-1.862,34				EUR	-1.862,34	-0,01
Future Variation Margin				-35.733,26				EUR	-35.733,26	-0,13
Prüfungskosten				-3.854,22				EUR	-3.854,22	-0,02
Risikomanagementvergütung				-625,00				EUR	-625,00	0,00
Taxe d'abonnement				-3.505,45				EUR	-3.505,45	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-333,34				EUR	-333,34	0,00
Verwaltungsvergütung				-33.967,84				EUR	-33.967,84	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.223,73				EUR	-1.223,73	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-81.105,18</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>28.040.123,85</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)

Britische Pfunde	GBP	0,8211	per 29.06.2016 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	113,9433	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	316,9225	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1105	= 1 Euro (EUR)



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

**Anteilklasse  
B in EUR**

zum 30.06.2016

Fondsvermögen	28.040.123,85
Inventarwert je Anteil	163,71
Umlaufende Anteile	171.274,632

