

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

HVB Select Alpha

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 30.06.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>451.559.674,66</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien	267.743.822,61	59,43
Bundesrep. Deutschland	46.664.734,45	10,36
Canada	6.196.527,82	1,38
Dänemark	10.016.754,46	2,22
Frankreich	27.765.500,00	6,16
Irland	9.194.121,16	2,04
Niederlande	25.123.900,00	5,58
Schweiz	26.077.837,26	5,79
USA	116.704.447,46	25,91
2. Anleihen	134.735.123,38	29,91
< 1 Jahr	6.806.067,00	1,51
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.530.820,00	1,45
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.740.669,38	4,16
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	66.311.740,00	14,72
>= 10 Jahre	36.345.827,00	8,07
3. Investmentanteile	6.260.495,22	1,39
EUR	3.205.200,00	0,71
USD	3.055.295,22	0,68
4. Derivate	-880.481,38	-0,20
5. Bankguthaben	40.293.542,83	8,94
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.407.172,00	0,76
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.076.896,55</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>450.482.778,11</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht HVB Select Alpha

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>408.739.441,21</b>	<b>90,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>391.512.890,99</b>	<b>86,91</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>267.743.822,61</b>	<b>59,43</b>
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	STK	350.000	350.000	0	CAD	28,350	6.196.527,82	1,38
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	10.000	2.000	0	CHF	565,000	6.049.250,54	1,34
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	60.000	0	0	CHF	78,830	5.064.025,70	1,12
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	70.000	25.000	0	CHF	96,170	7.207.601,71	1,60
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	7.000	3.000	0	CHF	1.035,000	7.756.959,31	1,72
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	170.000	170.000	0	DKK	439,600	10.016.754,46	2,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	30.000	8.000	0	EUR	344,100	10.323.000,00	2,29
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	14.000	5.000	0	EUR	677,600	9.486.400,00	2,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	32.000	3.000	0	EUR	276,900	8.860.800,00	1,97
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	25.000	10.000	0	EUR	363,100	9.077.500,00	2,02
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	41.027	0	0	EUR	75,350	3.091.384,45	0,69
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	10.000	1.000	0	EUR	444,600	4.446.000,00	0,99
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	150.000	150.000	80.000	EUR	47,470	7.120.500,00	1,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	38.000	14.000	0	EUR	258,150	9.809.700,00	2,18
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	40.000	40.000	0	EUR	225,800	9.032.000,00	2,00
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	45.000	12.000	0	EUR	217,650	9.794.250,00	2,17
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	100.000	80.000	50.000	EUR	52,100	5.210.000,00	1,16
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	160.000	0	0	EUR	29,910	4.785.600,00	1,06
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	60.000	21.000	0	EUR	141,950	8.517.000,00	1,89
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	60.000	28.000	0	USD	176,230	9.008.946,07	2,00
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	50.000	24.200	200	USD	219,390	9.346.085,03	2,07
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	33.000	8.000	0	USD	485,770	13.658.013,12	3,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	14.000	1.000	0	USD	388,960	4.639.550,14	1,03
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	11.000	2.000	0	USD	779,530	7.305.810,68	1,62
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	26.000	5.000	0	USD	157,590	3.490.960,21	0,77
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	23.000	7.000	0	USD	469,180	9.194.121,16	2,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	23.000	10.000	2.000	USD	497,410	9.747.320,44	2,16
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	75.000	5.000	0	USD	71,040	4.539.490,50	1,01
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	45.000	45.000	0	USD	188,450	7.225.227,91	1,60
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	20.000	7.000	0	USD	527,290	8.985.089,89	1,99

## Halbjahresbericht HVB Select Alpha

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	30.000	15.000	0	USD	272,690	6.970.009,37	1,55
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	19.000	8.000	0	USD	512,680	8.299.326,91	1,84
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	12.000	3.000	0	USD	405,460	4.145.454,55	0,92
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	100.000	90.000	50.000	USD	93,300	7.949.220,41	1,76
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	11.000	3.000	0	USD	311,970	2.923.805,06	0,65
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	28.000	7.000	0	USD	355,050	8.470.137,17	1,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>123.769.068,38</b>	<b>27,47</b>
6,3750 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)	XS2737652474	EUR	15.000	5.000	0	%	106,152	15.922.800,00	3,53
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR	4.000	2.000	0	%	107,863	4.314.520,00	0,96
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	EUR	10.000	5.000	0	%	95,670	9.567.000,00	2,12
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	EUR	13.000	8.000	0	%	100,906	13.117.780,00	2,91
7,1250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)	DE000A4DE982	EUR	5.000	5.000	0	%	101,990	5.099.500,00	1,13
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	PTEDP5OM000€	EUR	5.000	5.000	0	%	99,837	4.991.850,00	1,11
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	3.000	0	0	%	105,779	3.173.370,00	0,70
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	1.000	0	0	%	106,932	1.069.320,00	0,24
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	EUR	5.000	0	0	%	104,828	5.241.400,00	1,16
6,0000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2025(30/UND.)	BE0390219856	EUR	5.000	5.000	0	%	100,692	5.034.600,00	1,12
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	EUR	3.300	0	0	%	98,459	3.249.147,00	0,72
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	EUR	12.000	2.000	0	%	102,697	12.323.640,00	2,74
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	1.500	0	0	%	100,628	1.509.420,00	0,34
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	5.000	0	0	%	100,428	5.021.400,00	1,11
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5	EUR	3.200	0	0	%	99,382	3.180.224,00	0,71
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	FR001400YRU1	EUR	5.000	5.000	0	%	102,005	5.100.250,00	1,13
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	EUR	3.100	0	0	%	100,908	3.128.148,00	0,69
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	EUR	7.000	4.000	0	%	93,313	6.531.910,00	1,45
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3071335478	EUR	5.000	5.000	0	%	101,067	5.053.350,00	1,12
6,8500 % UBS Group AG DL-FLR-Cap.Nts 24(30/Und.)RegS	USH42097EZ68	USD	13.000	8.000	0	%	100,572	11.139.439,38	2,47

## Halbjahresbericht HVB Select Alpha

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.966.055,00</b>	<b>2,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.966.055,00</b>	<b>2,43</b>
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	3.000	0	0 %	106,435	3.193.050,00	0,71
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	500	0	0 %	99,539	497.695,00	0,11
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	7.000	2.000	0 %	103,933	7.275.310,00	1,62
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.260.495,22</b>	<b>1,39</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.260.495,22</b>	<b>1,39</b>
MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	LU1190417599		ANT	30.000	0	0 EUR	106,840	3.205.200,00	0,71
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	40.000	0	0 USD	89,650	3.055.295,22	0,68
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>408.739.441,21</b>	<b>90,73</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-880.481,38</b>	<b>-0,20</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-880.481,38</b>	<b>-0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-880.481,38</b>	<b>-0,20</b>
FUTURE NASDQ100 E-MINI 19.09.25 CME		359	USD	Anzahl	-55			-880.481,38	-0,20

## Halbjahresbericht HVB Select Alpha

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>40.293.542,83</b>	<b>8,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>40.293.542,83</b>	<b>8,94</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	13.951.702,29			% 100,000	13.951.702,29	3,10
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	4.038.253,88			% 100,000	541.270,11	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	4.968.705,10			% 100,000	5.319.812,74	1,18
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	5.293,85			% 100,000	6.182,24	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	557.009,20			% 100,000	474.575,45	0,11
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	4,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.407.172,00</b>	<b>0,76</b>
Zinsansprüche			EUR	2.268.957,25				2.268.957,25	0,50
Dividendenansprüche			EUR	257.733,37				257.733,37	0,06
Variation Margin			EUR	880.481,38				880.481,38	0,20

# Halbjahresbericht HVB Select Alpha

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.076.896,55</b>	<b>-0,24</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.015.741,22				-1.015.741,22	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-51.005,33				-51.005,33	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>450.482.778,11</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HVB Select Alpha AK P</b>									
Anteilwert							EUR	117,72	
Ausgabepreis							EUR	123,61	
Rücknahmepreis							EUR	117,72	
Anzahl Anteile							STK	1.977.646	
<b>HVB Select Alpha AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.077,05	
Ausgabepreis							EUR	1.077,05	
Rücknahmepreis							EUR	1.077,05	
Anzahl Anteile							STK	103.548	
<b>HVB Select Alpha AK R</b>									
Anteilwert							EUR	101,25	
Ausgabepreis							EUR	105,30	
Rücknahmepreis							EUR	101,25	
Anzahl Anteile							STK	1.048.451	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht HVB Select Alpha

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

359 Chicago Merc. Ex.



**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,1250 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2021(31)	US4581X0DS49	USD	0	5.000	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	17.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18	USD	7.000	12.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	150.000	390.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	0	2.500	

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)	EUR	33.081,14
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)	EUR	121.437,51
---	-----	------------

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ELI LILLY, UBER TECH. DL-,00001)	EUR	1.229,83
---	-----	----------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): META PLATF. A DL-,000006, UBER TECH. DL-,00001)	EUR	678,73
--	-----	--------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
HVB Select Alpha AK P	125.000	5,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HVB Select Alpha AK I	10.000.000	0,00	0,540	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
HVB Select Alpha AK R	keine	4,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Halbjahresbericht HVB Select Alpha

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

### Sonstige Angaben

#### HVB Select Alpha AK P

Anteilwert	EUR	117,72
Ausgabepreis	EUR	123,61
Rücknahmepreis	EUR	117,72
Anzahl Anteile	STK	1.977.646

#### HVB Select Alpha AK I

Anteilwert	EUR	1.077,05
Ausgabepreis	EUR	1.077,05
Rücknahmepreis	EUR	1.077,05
Anzahl Anteile	STK	103.548

#### HVB Select Alpha AK R

Anteilwert	EUR	101,25
Ausgabepreis	EUR	105,30
Rücknahmepreis	EUR	101,25
Anzahl Anteile	STK	1.048.451

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## **Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse P	27. März 2017
Anteilklasse I	1. September 2021
Anteilklasse R	22. April 2024

### Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 4,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	EUR 125.000
Anteilklasse I	EUR 10.000.000
Anteilklasse R	keine

### Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse P	EUR 5.000
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,54 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse P	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P, I und R	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR® 3 Monate zzgl. 3%)
-------------------------	--

### Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2DKRF / DE000A2DKRF0
Anteilklasse I	A2DVS1 / DE000A2DVS10
Anteilklasse R	A407LM / DE000A407LM9

\*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffeung

## **Kurzübersicht über die Partner**

### **1. Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

### **2. Verwahrstelle**

Donner & Reuschel AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

**Besucheranschrift:**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

### **3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb**

UniCredit Bank AG

**Postanschrift:**

Arabellastraße 12  
81925 München

Telefon (089) 378 - 0

[www.hypovereinsbank.de](http://www.hypovereinsbank.de)