

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

H+ Top Select Opportunities

31. Januar 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

H+ Top Select Opportunities

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,03 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.01.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.942.083,53</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	4.808.111,20	97,45
2. Bankguthaben	133.426,01	2,70
3. Sonstige Vermögensgegenstände	546,32	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.970,10</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.970,10	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 4.934.113,43</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.01.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.808.111,20</b>	<b>97,45</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.808.111,20</b>	<b>97,45</b>
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.	ANT		60	0	0	EUR	5.266,6200	315.997,20	6,40
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	ANT		1.021	0	0	EUR	391,7148	399.940,81	8,11
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	ANT		2.544	622	0	EUR	149,8800	381.294,72	7,73
LU1659686114	SQUAD-GROWTH	ANT		426	0	0	EUR	657,8900	280.261,14	5,68
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N.	ANT		7.040	877	0	GBP	44,5320	366.394,30	7,43
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT		1.155	0	0	USD	393,6000	419.476,82	8,50
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT		6.000	764	0	USD	61,2400	339.044,98	6,87
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.	ANT		2.702	0	0	USD	275,8989	687.869,74	13,94
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.	ANT		4.065	802	0	USD	156,3410	586.414,00	11,88
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N.	ANT		2.478	0	0	USD	141,6300	323.837,73	6,56
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N.	ANT		15.421	0	0	USD	17,5100	249.154,98	5,05
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	ANT		26.245	2.390	0	USD	18,9300	458.424,78	9,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>4.808.111,20</b>	<b>97,45</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>133.426,01</b>	<b>2,70</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>133.426,01</b>	<b>2,70</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	133.426,01				133.426,01	2,70	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>546,32</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	546,32				546,32	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.970,10</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-7.970,10				-7.970,10	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>4.934.113,43</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert H+ Top Select Opportunities</b>								<b>EUR</b>	<b>89,59</b>	
<b>Umlaufende Anteile H+ Top Select Opportunities</b>								<b>STK</b>	<b>55.072,745</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024

Britisches Pfund	(GBP)	0,855650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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

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

Fehlanzeige

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 329.734,51 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,45

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

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert H+ Top Select Opportunities	EUR	89,59
Umlaufende Anteile H+ Top Select Opportunities	STK	55.072,745

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N. <sup>1)</sup>	1,50
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN <sup>1)</sup>	1,25
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N. <sup>1)</sup>	1,25
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU1659686114	SQUAD-GROWTH <sup>1)</sup>	1,50

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum



## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**