

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

30. Juni 2024



**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ALPHA TOP SELECT dynamic

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +10,66 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Junidarstellte. 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.700.176,20</b>	<b>100,41</b>
1. Zertifikate	278.581,54	7,56
2. Investmentanteile	3.400.975,45	92,29
3. Bankguthaben	20.619,21	0,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.147,85</b>	<b>-0,41</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.147,85	-0,41
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.685.028,35</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>278.581,54</b>	<b>7,56</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>		<b>278.581,54</b>	<b>7,56</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	3.986	0	0	EUR	69,8900	278.581,54	7,56
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>3.400.975,45</b>	<b>92,29</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>606.335,59</b>	<b>16,45</b>
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I		ANT	331	0	0	EUR	467,1300	154.620,03	4,20
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	2.214	0	0	EUR	148,5400	328.867,56	8,92
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II		ANT	1.100	0	0	EUR	111,6800	122.848,00	3,33
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>2.794.639,86</b>	<b>75,84</b>
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS		ANT	5	0	0	EUR	38.837,5700	194.187,85	5,27
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR		ANT	769	0	0	EUR	467,1600	359.246,04	9,75
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	615	0	0	EUR	158,1000	97.231,50	2,64
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.		ANT	1.473	0	0	EUR	36,9200	54.383,16	1,48
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	4.180	0	1.270	EUR	16,4200	68.635,60	1,86
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	4.123	0	0	EUR	51,5400	212.499,42	5,77
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.		ANT	522	0	42	EUR	235,5700	122.967,54	3,34
DE0005933964	iShares SMI		ANT	240	240	0	EUR	140,2400	33.657,60	0,91
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A		ANT	240	240	0	EUR	672,2600	161.342,40	4,38
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N		ANT	6.579	0	0	EUR	26,2020	172.382,96	4,68
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth		ANT	183	0	0	EUR	898,9400	164.506,02	4,46
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile		ANT	0	0	0	EUR	22,7600	10,92	0,00
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN		ANT	77.648	0	13.261	EUR	4,8312	375.133,02	10,18
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.		ANT	37.400	0	0	GBP	7,2225	318.990,91	8,66
LU0779800910	DB X - Trackers CSI300 Index ETF		ANT	2.300	2.300	0	USD	12,9550	27.813,40	0,75
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	100	0	0	USD	1.126,0600	105.111,55	2,85
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	870	870	0	USD	120,5440	97.893,48	2,66
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.		ANT	4.898	0	2.230	USD	50,0100	228.646,49	6,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>3.679.556,99</b>	<b>99,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>20.619,21</b>	<b>0,56</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>20.619,21</b>	<b>0,56</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	20.619,21				20.619,21	0,56	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-15.147,85	-0,41
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-15.147,85				-15.147,85	-0,41
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	3.685.028,35	100,00
	<b>Anteilwert ALPHA TOP SELECT dynamic</b>						EUR	58,55	
	<b>Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic</b>						STK	62.940,000	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc.	ANT	0	232
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	ANT	0	3.278
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	ANT	0	1.507
IE00B1XNHC34	iShsll-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT	0	4.000

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,85

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 ALPHA TOP SELECT dynamic	EUR	58,55
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic	STK	62.940,000

### 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 %
DE000A0HF455	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS <sup>1)</sup>	0,72
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR <sup>1)</sup>	0,65
DE000A2PF0M4	AI Leaders <sup>1)</sup>	1,10
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc. <sup>1)</sup>	1,75
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I <sup>1)</sup>	1,87
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0779800910	DB X - Trackers CSI300 Index ETF <sup>1)</sup>	0,30
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N. <sup>1)</sup>	0,30
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE0005933964	iShares SMI <sup>1)</sup>	0,50
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,45
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A <sup>1)</sup>	1,50
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth <sup>1)</sup>	0,86
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I <sup>1)</sup>	1,12
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	0,50
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II <sup>1)</sup>	1,24
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 Vergütungspolitik 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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**