

HALBJAHRESBERICHT

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)	4
Allgemeine Angaben	16

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,27 in der Anteilklasse R sowie von -0,08% in der Anteilklasse SBA.

Der Fonds wurde am 02.06.2025 von apo TopSelect Balance zu apo Stiftung & Ertrag umfirmiert. Zum gleichen Datum wurde die Anteilklasse SBA aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	93.882.030,26	100,20
1. Aktien	17.294.375,80	18,46
2. Anleihen	56.683.609,32	60,50
3. Zertifikate	2.721.582,50	2,90
4. Investmentanteile	11.948.733,42	12,75
5. Bankguthaben	4.457.285,13	4,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	776.444,09	0,83
II. Verbindlichkeiten	-186.552,66	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-186.552,66	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 93.695.477,60	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	70.127.475,42	74,85	
Aktien						EUR	17.294.375,80	18,46	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	850	850	0	EUR 197,9500	168.257,50	0,18
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	9.371	9.371	0	EUR 35,5000	332.670,50	0,36
FR0000120073	Air Liquide		STK	2.480	2.480	0	EUR 175,1400	434.347,20	0,46
DE0008404005	Allianz SE		STK	2.322	2.322	0	EUR 344,1000	799.000,20	0,85
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.372	2.372	0	EUR 677,6000	1.607.267,20	1,72
FR0000120628	AXA S.A.		STK	10.775	10.775	0	EUR 41,6700	448.994,25	0,48
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	34.986	34.986	0	EUR 13,0550	456.742,23	0,49
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	91.035	91.035	0	EUR 7,0270	639.702,95	0,68
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.332	4.332	0	EUR 41,8600	181.337,52	0,19
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	6.307	6.307	0	EUR 76,3200	481.350,24	0,51
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA		STK	6.424	6.424	0	EUR 31,5400	202.612,96	0,22
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	2.140	2.140	0	EUR 99,6400	213.229,60	0,23
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	5.574	5.574	0	EUR 40,1700	223.907,58	0,24
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.751	2.751	0	EUR 69,3600	190.809,36	0,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.139	1.139	0	EUR 276,9000	315.389,10	0,34
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	21.975	21.975	0	EUR 30,9700	680.565,75	0,73
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	44.605	44.605	0	EUR 8,0560	359.337,88	0,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.336	1.336	0	EUR 232,9000	311.154,40	0,33
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	215	215	0	EUR 2.299,0000	494.285,00	0,53
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	35.538	35.538	0	EUR 16,2900	578.914,02	0,62
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	4.656	4.656	0	EUR 44,1800	205.702,08	0,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.377	5.377	0	EUR 36,1150	194.190,36	0,21
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	18.984	18.984	0	EUR 18,6260	353.595,98	0,38
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	85.332	85.332	0	EUR 4,8915	417.401,48	0,45
FI0009013403	KONE OYJ		STK	3.867	3.867	0	EUR 55,8800	216.087,96	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.015	1.015	0	EUR 363,1000	368.546,50	0,39
FR0010307819	Legrand		STK	1.717	1.717	0	EUR 113,5000	194.879,50	0,21
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.096	1.096	0	EUR 444,6000	487.281,60	0,52
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	3.389	3.389	0	EUR 49,6900	168.399,41	0,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	788	788	0	EUR 550,6000	433.872,80	0,46
FI0009000681	Nokia		STK	37.536	37.536	0	EUR 4,4060	165.383,62	0,18
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	19.785	19.785	0	EUR 12,6100	249.488,85	0,27
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	7.462	7.462	0	EUR 82,2100	613.451,02	0,65
DE0007164600	SAP SE		STK	4.250	4.250	0	EUR 258,1500	1.097.137,50	1,17
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	3.432	3.432	0	EUR 225,8000	774.945,60	0,83
DE0007236101	Siemens AG		STK	3.237	3.237	0	EUR 217,6500	704.533,05	0,75
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	3.943	3.943	0	EUR 98,0600	386.650,58	0,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	9.097	9.097	0	EUR	56,9100	517.710,27	0,55
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.488	2.488	0	EUR	125,1000	311.248,80	0,33
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	2.212	2.212	0	EUR	141,9500	313.993,40	0,34

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	50.111.517,12	53,48
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31	EUR	400	400	0	%	92,4800	369.920,00	0,39
XS1357027652	1.6250% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(31)	EUR	800	800	0	%	93,9800	751.840,00	0,80
XS2028104037	1.6250% Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	400	400	0	%	93,9599	375.839,66	0,40
XS2164646304	2.0000% APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	EUR	400	400	0	%	94,3728	377.491,36	0,40
XS2176785447	2.0000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(31)	EUR	500	500	0	%	94,1840	470.920,00	0,50
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32	EUR	800	800	0	%	93,8742	750.993,66	0,80
XS1840618216	2.1250% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 18/29	EUR	500	500	0	%	96,4806	482.402,97	0,51
FR0013264439	2.1250% Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/32)	EUR	400	400	0	%	91,8929	367.571,69	0,39
SI0002103602	2.2500% Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	EUR	800	800	0	%	97,4428	779.542,00	0,83
FR0013507878	2.3750% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	EUR	400	400	0	%	95,9297	383.718,72	0,41
DE000BU25042	2.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.191 v.2025(30)	EUR	800	800	0	%	101,0720	808.575,62	0,86
IE00BJ38CR43	2.4000% Irland EO-Treasury Bonds 14/30	EUR	800	800	0	%	100,3385	802.708,00	0,86
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	EUR	400	400	0	%	96,1470	384.587,96	0,41
EU000A3L1DJ0	2.5000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EUR	900	900	0	%	99,0275	891.247,50	0,95
FI4000577952	2.5000% Finnland, Republik EO-Bonds 2024(30)	EUR	800	800	0	%	100,5065	804.052,00	0,86
XS2534912485	2.5000% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30)	EUR	800	800	0	%	99,7485	797.988,00	0,85
XS2413672234	2.5000% Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2022(22/30)	EUR	400	400	0	%	95,4552	381.820,66	0,41
NL0015001DQ7	2.5000% Niederlande EO-Bonds 2023(30)	EUR	800	800	0	%	101,0565	808.452,00	0,86
DE000NWB0AY4	2.5000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AY v.25(32)	EUR	900	900	0	%	98,9395	890.455,50	0,95
BE0000365743	2.6000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	EUR	800	800	0	%	100,3658	802.926,66	0,86
DE000AAR0447	2.6250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	EUR	800	800	0	%	99,6278	797.022,30	0,85
XS2156583259	2.6250% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	EUR	500	500	0	%	99,0626	495.313,20	0,53
ES0000012O00	2.7000% Spanien EO-Bonos 2024(30)	EUR	800	800	0	%	101,0715	808.572,00	0,86
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EUR	800	800	0	%	98,1873	785.498,66	0,84

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2895482201	2.8620% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(31)		EUR	800	800	0	%	100,3420	802.736,00	0,86
FR001400OUR2	2.8750% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2024(31)		EUR	800	800	0	%	100,4805	803.844,00	0,86
XS2996771767	2.8750% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)		EUR	500	500	0	%	99,7633	498.816,57	0,53
XS3009463996	2.8750% Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)		EUR	400	400	0	%	98,9168	395.667,30	0,42
XS3004195007	2.9500% Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/31)		EUR	400	400	0	%	98,8290	395.316,10	0,42
IT0005637399	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)		EUR	800	800	0	%	101,2923	810.338,74	0,86
FR001400N6K4	3.0000% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)		EUR	800	800	0	%	101,0708	808.566,62	0,86
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30		EUR	400	400	0	%	99,6715	398.685,92	0,43
FR001400UJE0	3.2500% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	99,7755	498.877,50	0,53
XS2909746310	3.2500% Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	400	400	0	%	99,6822	398.728,93	0,43
XS2941363553	3.2500% Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	99,0656	396.262,48	0,42
BE6355213644	3.2500% Lonza Finance International NV EO-MTN 24/30		EUR	400	400	0	%	100,9643	403.857,26	0,43
XS2886118079	3.2500% OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	500	500	0	%	101,8321	509.160,29	0,54
XS2778374129	3.3590% NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	100,7177	402.870,64	0,43
XS2908739910	3.3750% Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)		EUR	400	400	0	%	98,8072	395.228,83	0,42
FR001400PX40	3.3750% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	101,3426	405.370,48	0,43
XS2929985385	3.3750% Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v. 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	100,1365	400.546,12	0,43
AT0000A38239	3.4500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	800	800	0	%	104,9689	839.751,00	0,90
XS2910509566	3.5000% Continental AG MTN v. 2024(2029/2029)		EUR	400	400	0	%	102,2309	408.923,58	0,44
XS3060660050	3.5000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/32)		EUR	500	500	0	%	99,7883	498.941,32	0,53
XS3025205850	3.5000% Gladerma 25/30		EUR	500	500	0	%	100,9540	504.770,00	0,54
XS2841247583	3.5000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)		EUR	800	800	0	%	103,1805	825.444,00	0,88
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	400	400	0	%	101,3163	405.265,04	0,43
XS2914661843	3.5000% Southern Gas Networks PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	100,5161	402.064,36	0,43
XS2763026395	3.5190% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 24/31		EUR	400	400	0	%	102,2186	408.874,21	0,44
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	400	400	0	%	102,2915	409.166,13	0,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
FR001400IU3	3.6250% Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	101,5625	406.250,00	0,43
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31		EUR	500	500	0	%	102,2082	511.040,75	0,55
XS2909822517	3.6250% IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	100,4040	401.616,00	0,43
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	102,8405	411.361,89	0,44
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust-Lkd.MTN 2024(24/29)		EUR	400	400	0	%	102,2495	408.998,00	0,44
XS2842083235	3.6250% Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-MTN 24/29		EUR	500	500	0	%	102,9638	514.818,83	0,55
XS2809270072	3.6500% General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	500	500	0	%	102,4092	512.045,81	0,55
XS2776001377	3.7000% Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)		EUR	400	400	0	%	101,1176	404.470,47	0,43
XS2615183501	3.7220% Eurogrid GmbH MTN v. 2023(2023/2030)		EUR	400	400	0	%	103,1886	412.754,32	0,44
XS2582814039	3.7500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	103,1542	412.616,72	0,44
XS2829592679	3.7500% CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	101,7914	407.165,42	0,43
XS3030307865	3.7500% NESTE 25/30		EUR	400	400	0	%	102,2817	409.126,68	0,44
DE000A3LWGF9	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)		EUR	500	500	0	%	101,8744	509.371,80	0,54
XS2620585658	3.7730% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2023(30)		EUR	500	500	0	%	103,7428	518.714,08	0,55
XS2829203012	3.8000% Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S		EUR	400	400	0	%	102,1625	408.650,00	0,44
XS2831524728	3.8750% Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	102,4990	409.995,83	0,44
XS2580271596	3.8750% Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)		EUR	400	400	0	%	103,3032	413.212,98	0,44
XS2830466137	3.9000% American Tower Corp. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	500	500	0	%	103,4546	517.272,89	0,55
XS2821714735	3.9500% Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/32)		EUR	400	400	0	%	101,6366	406.546,43	0,43
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	104,0257	416.102,70	0,44
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	103,8859	415.543,58	0,44
XS2648077191	4.0000% CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	104,0480	416.192,00	0,44
XS2532370231	4.0000% Estland, Republik EO-Bonds 22/32		EUR	800	800	0	%	106,5265	852.212,00	0,91
XS2801963716	4.0000% Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(29)		EUR	400	400	0	%	103,5310	414.124,05	0,44
XS2631848665	4.0000% Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	104,2557	417.022,91	0,45
XS2621757744	4.1250% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	500	500	0	%	104,5901	522.950,39	0,56
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	104,1777	416.710,94	0,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2970728205	4.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)		EUR	400	400	0	%	102,7008	410.803,28	0,44
FR001400MLN4	4.1250% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	500	500	0	%	103,9528	519.763,82	0,55
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	103,8671	415.468,54	0,44
XS2811096267	4.1540% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 24/31		EUR	400	400	0	%	103,3078	413.231,02	0,44
XS2715940891	4.2200% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 23/30		EUR	400	400	0	%	105,2550	421.019,89	0,45
FR001400M2R9	4.2500% Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	400	400	0	%	105,8081	423.232,40	0,45
XS2806377268	4.2500% Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	500	500	0	%	104,3510	521.755,00	0,56
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-MTN 23/31		EUR	500	500	0	%	105,6421	528.210,60	0,56
XS2634690114	4.2500% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	102,0621	408.248,28	0,44
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	101,8401	509.200,31	0,54
XS2717378231	4.3750% Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	400	400	0	%	104,8820	419.528,00	0,45
XS2534976886	4.5000% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	400	400	0	%	106,9093	427.637,40	0,46
XS2654098222	4.5000% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	400	400	0	%	105,7361	422.944,37	0,45
XS2626288257	4.5000% Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	105,8085	423.234,10	0,45
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S		EUR	400	400	0	%	105,5785	422.314,00	0,45
XS2647371843	4.7500% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 23(30/30)		EUR	500	500	0	%	106,6158	533.078,89	0,57
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)		EUR	400	400	0	%	107,3149	429.259,73	0,46
XS2690050682	5.0000% BUPA Finance PLC EO-Notes 2023(23/30)		EUR	500	500	0	%	107,9560	539.780,00	0,58
DE000A30VQB2	5.0000% Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)		EUR	400	400	0	%	108,3825	433.530,00	0,46
XS2673969650	5.2500% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23/28		EUR	400	400	0	%	106,2141	424.856,48	0,45

Zertifikate							EUR	2.721.582,50	2,90
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	STK	24.500	49.600	25.100	EUR	111,0850	2.721.582,50	2,90

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.572.092,20	7,01
--	--	--	--	--	--	--	-----	--------------	------

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.572.092,20	7,01
XS2401704189	1.2500% ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)	EUR	500	500	0	%	90,3630	451.814,90	0,48
XS2444263102	1.5600% Experian Europe DAC EO-Med.-Term Nts 2022(31/31)	EUR	500	500	0	%	92,5475	462.737,50	0,49
XS2052313827	1.6250% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)	EUR	400	400	0	%	90,5709	362.283,54	0,39
XS2430287362	2.0850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Req.S	EUR	400	400	0	%	95,0580	380.232,00	0,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2463990775	2.8750% EQT AB EO-Notes 2022(22/32) Ser. B		EUR	400	400	0	%	95,3260	381.303,93	0,41
XS2919102207	3.2500% Informa PLC EO- Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	99,7071	398.828,36	0,43
XS2900380812	3.3750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	101,6025	406.410,00	0,43
XS2772266693	3.5000% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/ 32)		EUR	500	500	0	%	102,1121	510.560,34	0,54
XS2923391861	3.5000% Kingspan Securities Ltd. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	100,4481	401.792,20	0,43
XS2813774341	3.5000% Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S		EUR	400	400	0	%	101,7438	406.975,25	0,43
XS2726461986	3.8750% BNI (Finance) B.V. EO- Notes 2023(23/30)		EUR	500	500	0	%	104,1556	520.777,97	0,56
XS2689127467	4.1500% Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S		EUR	500	500	0	%	102,5500	512.750,00	0,55
XS2849625756	4.3750% DCC Group Fin. (Ireland) DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	103,1725	412.690,00	0,44
XS2555220941	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)		EUR	400	400	0	%	106,9675	427.870,02	0,46
XS2552362704	4.7000% Great-West Lifeco Inc. EO-Bonds 2022(29)		EUR	500	500	0	%	107,0132	535.066,19	0,57
Investmentanteile								EUR	11.948.733,42	12,75
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	11.948.733,42	12,75
DE000A12BUV2	BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile		ANT	17.000	17.000	0	EUR	112,2100	1.907.570,00	2,04
LU0252967533	BGF - Emerging Europe Fund Act. Nom. Classe D 2 EUR o.N.		ANT	12.920	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
IE00BFNM3H51	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	861.370	861.370	0	EUR	10,0320	8.641.263,84	9,22
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN		ANT	2.254	0	0	EUR	22,5480	50.817,57	0,05
LU1520698124	Swissc.(LU)Bd-Comm.Sec.Hgh Yld Namens-Anteile DAH EUR o.N.		ANT	16.600	16.600	0	EUR	81,2700	1.349.082,00	1,44
IE00B0M63953	iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN		ANT	3.437	0	0	USD	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR	88.648.301,04	94,61
Bankguthaben								EUR	4.457.285,13	4,76
EUR - Guthaben bei:								EUR	4.457.285,13	4,76
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	4.457.285,13					4.457.285,13	4,76
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	776.444,09	0,83
Zinsansprüche			EUR	776.444,09					776.444,09	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-186.552,66	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-186.552,66					-186.552,66	-0,20
Fondsvermögen								EUR	93.695.477,60	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag A (vorm. apo TopSelect Balance A)							EUR	62,08	
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag SBA							EUR	49,96	
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag A (vorm. apo TopSelect Balance A)							STK	1.468.985,857	
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag SBA							STK	50.000,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1882474585	Am.Fds-AF Euro Gov.Resp.Bond Act. Nom. I2 EUR (C) oN	ANT	0	6.432
LU1882453233	Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	900
LU1883851682	Amundi Fds-Pioneer US Bond Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	6.439
LU0827883447	BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	ANT	0	65.253
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2 USD oN	ANT	0	295.000
LU0653880228	BGF-Emerging Mkts Eq.Income Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	ANT	0	196.700
LU1222728690	BGF-European Equity Income Fd Act. Nom. I2 Acc. EUR o.N.	ANT	0	597.000
LU0368267034	BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd oN	ANT	0	184.053
LU2128396806	CT (Lux) Global Em.Mkt Equit. Act. Nom. IE EUR Acc. oN	ANT	0	286.000
LU0300357554	DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile LC o.N.	ANT	0	29.300
LU0145652052	DWS Inv.-Euro-Gov Bonds Inhaber-Anteile LC o.N.	ANT	0	32.800
LU1992937299	Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shares I Acc.EUR Hed. o.N.	ANT	0	298.000
LU0318939765	Fidelity Fds-Eur.Larg.Cos.Fd. Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.	ANT	0	428.000
LU1599147714	Fidelity Fds-US Dollar Bond Fd Reg.Shares I Acc.EUR hdgd o.N.	ANT	0	662.000
LU0329205438	JPMorgan Inv.-Japan Str.Value Reg. Shs C (acc) JPY o.N.	ANT	0	4.252
LU1732800179	JPMorgan-US Equity All Cap Fd AN.JPM-USEAC I(acc)EUR o.N.	ANT	0	50.500
LU0189895658	Schroder ISF Global High Yld Namensant. C Acc EUR Hdg o.N.	ANT	0	73.136
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates Inhaber-Anteile M o.N.	ANT	0	448

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
Fehlzanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,61

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 apo Stiftung & Ertrag A (vorm. apo TopSelect Balance A)	EUR	62,08
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag SBA	EUR	49,96
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag A (vorm. apo TopSelect Balance A)	STK	1.468.985,857
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag SBA	STK	50.000,000

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse apo Stiftung & Ertrag A (vorm. apo TopSelect Balance A) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse apo Stiftung & Ertrag SBA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1882474585	Am.Fds-AF Euro Gov.Resp.Bond Act. Nom. I2 EUR (C) o.N. ¹⁾	0,10
LU1882453233	Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,15
LU1883851682	Amundi Fds-Pioneer US Bond Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,10
DE000A12BUV2	BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile ¹⁾	0,40
LU0252967533	BGF - Emerging Europe Fund Act. Nom. Classe D 2 EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU0827883447	BGF - Japan Flexible Equity Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. ¹⁾	0,77
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2 USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0653880228	BGF-Emerging Mkts Eq.Income Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1222728690	BGF-European Equity Income Fd Act. Nom. I2 Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0368267034	BGF-Global High Yield Bond Act.Nominat.D2 EUR Hdgd o.N. ¹⁾	0,25
LU2128396806	CT (Lux) Global Em.Mkt Equit. Act. Nom. IE EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,75
LU0300357554	DWS Inv.-Euro Corporate Bonds Inhaber-Anteile LC o.N. ¹⁾	0,90
LU0145652052	DWS Inv.-Euro-Gov Bonds Inhaber-Anteile LC o.N. ¹⁾	0,80
LU1992937299	Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shares I Acc.EUR Hed. o.N. ¹⁾	0,65
LU0318939765	Fidelity Fds-Eur.Larg.Cos.Fd. Reg.Shs Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU1599147714	Fidelity Fds-US Dollar Bond Fd Reg.Shares I Acc.EUR hdgd o.N. ¹⁾	0,40
IE00BFNM3H51	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N. ¹⁾	0,07
IE00B0M63953	iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)o.N. ¹⁾	0,74
LU0329205438	JPMorgan Inv.-Japan Str.Value Reg. Shs C (acc) JPY o.N. ¹⁾	0,96
LU1732800179	JPMorgan-US Equity All Cap Fd AN.JPM-USEAC I(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,81
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU0189895658	Schroder ISF Global High Yld Namensant. C Acc EUR Hdg o.N. ¹⁾	0,60
LU1520698124	Swissc.(LU)Bd-Comm.Sec.Hgh Yld Namens-Anteile DAH EUR o.N. ¹⁾	0,47
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates Inhaber-Anteile M o.N. ¹⁾	0,40

¹⁾ 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 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 Generalbevollmächtigte 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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

VERWAHRSTELLE

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 Mio EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST