

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

H+ Top Select Opportunities

31. Januar 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	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 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,30 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.560.887,41	100,24
1. Investmentanteile	5.434.017,08	97,95
2. Bankguthaben	126.652,30	2,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	218,03	0,00
II. Verbindlichkeiten	-13.185,36	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-13.185,36	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 5.547.702,05	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile							EUR	5.434.017,08	97,95	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.434.017,08	97,95	
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.	ANT		60	0	0	EUR	5.580,6800	334.840,80	6,04
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	ANT		1.021	0	0	EUR	419,1951	427.998,20	7,71
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	ANT		2.544	0	0	EUR	152,2500	387.324,00	6,98
LU1659686114	SQUAD-GROWTH	ANT		426	0	0	EUR	720,1000	306.762,60	5,53
IE00BK6SB820	Aravis Fds.-Spygl.US Growth Fd I USD Acc. oN	ANT		17.784	10.050	0	USD	19,2640	328.419,67	5,92
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT		1.155	0	0	USD	510,7400	565.503,24	10,19
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.	ANT		2.702	0	0	USD	341,6952	885.069,67	15,95
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.	ANT		4.065	0	0	USD	187,1201	729.179,13	13,14
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N.	ANT		2.847	0	0	USD	155,7000	424.941,67	7,66
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	17,5700	259.739,22	4,68
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	ANT		33.434	7.189	0	USD	22,2000	711.532,19	12,83
IE00BKTNO897	Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg.Shs C USD Acc.Ser.1 o.N.	ANT		4.619	0	0	USD	16,4200	72.706,69	1,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.434.017,08	97,95	
Bankguthaben							EUR	126.652,30	2,28	
EUR - Guthaben bei:							EUR	126.652,30	2,28	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	126.652,30				126.652,30	2,28	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	218,03	0,00	
Zinsansprüche			EUR	218,03				218,03	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-13.185,36	-0,24	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-13.185,36				-13.185,36	-0,24	
Fondsvermögen							EUR	5.547.702,05	100,00	
Anteilwert H+ Top Select Opportunities							EUR	101,75		
Umlaufende Anteile H+ Top Select Opportunities							STK	54.520,627		

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

²⁾ 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 31.01.2025

US-Dollar	(USD)	1,043150	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N.	ANT	0	7.040
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	0	6.000

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 %) 97,95

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	101,75
Umlaufende Anteile H+ Top Select Opportunities	STK	54.520,627

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 %
IE00BK6SB820	Aravis Fds.-Spygl.US Growth Fd I USD Acc. oN ¹⁾	1,29
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N. ¹⁾	1,50
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N. ¹⁾	1,50
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	1,25
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,90
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N. ¹⁾	1,25
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N. ¹⁾	0,90
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N. ¹⁾	1,50
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N. ¹⁾	0,90
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. ¹⁾	1,00
IE00BKTNQ897	Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg.Shs C USD Acc.Ser.1 o.N. ¹⁾	1,00
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50

¹⁾ Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschlüsse 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 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: 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST