HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

30. Juni 2026

apoAsset

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vorwort 3

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance) 4

Allgemeine Angaben 14

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 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,97 % in der Klasse apo Stiftung & Ertrag R sowie von + 4,12 % in der Klasse apo Stiftung & Ertrag SBA.

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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

apo Stiftung & Ertrag (vorm. apo TopSelect Balance)

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**132.153.011,99**	**100,16**
1. Aktien		25.738.820,75	19,51
2. Anleihen		76.935.540,47	58,31
3. Zertifikate		5.338.542,60	4,05
4. Investmentanteile		21.675.913,64	16,43
5. Bankguthaben		1.253.308,00	0,95
6. Sonstige Vermögensgegenstände		1.210.886,53	0,92
II. Verbindlichkeiten		**-208.396,99**	**-0,16**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-208.396,99	-0,16
III. Fondsvermögen	**EUR**	**131.944.615,00**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**94.453.361,70**	**71,59**
Aktien							**EUR**		**25.738.820,75**	**19,51**
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	13.903	0	0	EUR	35,2200	489.663,66	0,37
FR0000120073	Air Liquide		STK	4.049	368	0	EUR	173,2800	701.610,72	0,53
DE0008404005	Allianz SE		STK	2.208	0	945	EUR	414,1000	914.332,80	0,69
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.680	0	657	EUR	1.721,4000	4.613.352,00	3,50
FR0000120628	AXA S.A.		STK	16.177	0	0	EUR	43,8500	709.361,45	0,54
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	36.818	0	15.779	EUR	21,8700	805.209,66	0,61
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	95.743	0	41.032	EUR	12,0840	1.156.958,41	0,88
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.332	0	0	EUR	46,7800	202.650,96	0,15
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	6.644	0	2.847	EUR	102,1400	678.618,16	0,51
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	2.140	0	0	EUR	79,1600	169.402,40	0,13
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.751	0	0	EUR	71,7400	197.356,74	0,15
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.139	0	0	EUR	238,8000	271.993,20	0,21
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	33.023	0	0	EUR	23,8500	787.598,55	0,60
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	66.260	0	0	EUR	10,0540	666.178,04	0,50
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.987	0	0	EUR	164,0500	325.967,35	0,25
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	323	0	0	EUR	1.598,0000	516.154,00	0,39
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	55.127	744	0	EUR	21,8400	1.203.973,68	0,91
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	4.656	0	0	EUR	55,1200	256.638,72	0,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.377	0	0	EUR	81,6700	439.139,59	0,33
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	28.178	0	0	EUR	27,6700	779.685,26	0,59
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	88.582	0	37.963	EUR	5,9900	530.606,18	0,40
FI0009013403	KONE OYJ		STK	3.867	0	0	EUR	49,7600	192.421,92	0,15
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.506	0	0	EUR	383,6500	577.776,90	0,44
FR0010307819	Legrand		STK	1.717	0	0	EUR	147,7000	253.600,90	0,19
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.647	0	0	EUR	484,1000	797.312,70	0,60
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	3.389	0	0	EUR	43,9200	148.844,88	0,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	817	0	349	EUR	488,5000	399.104,50	0,30
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	19.785	0	0	EUR	16,6000	328.431,00	0,25
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	11.228	0	0	EUR	75,0800	842.998,24	0,64
DE0007164600	SAP SE		STK	5.803	0	0	EUR	134,0000	777.602,00	0,59
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	4.623	0	0	EUR	285,4000	1.319.404,20	1,00
DE0007236101	Siemens AG		STK	4.858	0	0	EUR	281,1500	1.365.826,70	1,04
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	5.853	0	0	EUR	165,8000	970.427,40	0,74
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	9.600	0	4.114	EUR	78,2600	751.296,00	0,57
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	3.697	0	0	EUR	127,8000	472.476,60	0,36
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	2.212	0	0	EUR	56,4400	124.845,28	0,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**63.375.998,35**	**48,03**
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31	EUR		600	0	0	%	92,8375	557.025,00	0,42
XS2164646304	2.0000% APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	EUR		600	0	0	%	94,8910	569.346,00	0,43
XS2176785447	2.0000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(31)	EUR		800	0	0	%	94,6875	757.500,00	0,57
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 2022(32)	EUR		1.300	0	0	%	93,3110	1.213.043,00	0,92
XS1840618216	2.1250% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 18/29	EUR		800	0	0	%	96,4624	771.699,18	0,58
FR0013264439	2.1250% Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/32)	EUR		600	0	0	%	92,1461	552.876,51	0,42
FR0013507878	2.3750% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	EUR		700	0	0	%	93,5268	654.687,49	0,50
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	EUR		600	0	0	%	95,9715	575.829,00	0,44
EU000A3L1DJ0	2.5000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EUR		1.300	0	0	%	98,2860	1.277.718,00	0,97
XS2413672234	2.5000% Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2022(22/30)	EUR		600	0	0	%	95,5368	573.220,54	0,43
DE000NWB0AY4	2.5000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AY v.25(32)	EUR		1.500	0	0	%	97,8720	1.468.080,00	1,11
BE0000365743	2.6000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	EUR		1.300	0	0	%	99,1320	1.288.716,00	0,98
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EUR		1.300	0	0	%	97,7580	1.270.854,00	0,96
XS2895482201	2.8620% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(31)	EUR		1.400	0	0	%	99,4860	1.392.804,00	1,06
FR001400OUR2	2.8750% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2024(31)	EUR		1.300	0	0	%	99,5125	1.293.662,05	0,98
XS2996771767	2.8750% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	EUR		800	0	0	%	98,9190	791.352,00	0,60
XS3009463996	2.8750% Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	EUR		600	0	0	%	98,8340	593.004,00	0,45
XS3004195007	2.9500% Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/31)	EUR		600	0	0	%	98,4499	590.699,64	0,45
FR001400N6K4	3.0000% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)	EUR		1.400	0	0	%	99,9841	1.399.777,97	1,06
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30	EUR		700	0	0	%	98,9656	692.759,33	0,53
XS2802726476	3.1310% Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2024(31)	EUR		500	0	0	%	100,6150	503.075,00	0,38
FR001400UJE0	3.2500% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR		800	0	0	%	99,6335	797.068,00	0,60
XS2909746310	3.2500% Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/32)	EUR		700	0	0	%	98,2799	687.959,45	0,52
BE6355213644	3.2500% Lonza Finance International NV EO-MTN 24/30	EUR		700	0	0	%	100,0985	700.689,50	0,53
XS2886118079	3.2500% OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	EUR		800	0	0	%	101,1035	808.828,00	0,61
XS2778374129	3.3590% NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR		600	0	0	%	99,9930	599.957,95	0,45

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2908739910	3.3750% Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	EUR		600	0	0	%	98,8595	593.157,00	0,45
FR001400PX40	3.3750% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	EUR		700	0	0	%	100,6064	704.244,70	0,53
XS2929985385	3.3750% Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v. 2024(24/31)	EUR		700	0	0	%	99,5820	697.074,00	0,53
XS3060660050	3.5000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/32)	EUR		800	0	0	%	97,3478	778.782,58	0,59
XS3025205850	3.5000% Gladerma 25/30	EUR		800	0	0	%	100,6235	804.988,00	0,61
XS2841247583	3.5000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EUR		1.400	0	0	%	102,1572	1.430.200,32	1,08
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	EUR		700	0	0	%	100,0370	700.259,00	0,53
XS2914661843	3.5000% Southern Gas Networks PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	EUR		700	0	0	%	100,3263	702.283,93	0,53
XS2763026395	3.5190% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 24/31	EUR		700	0	0	%	100,8110	705.677,00	0,53
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR		700	0	0	%	101,1366	707.956,51	0,54
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31	EUR		800	0	0	%	101,3325	810.660,00	0,61
XS2909822517	3.6250% IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	EUR		700	0	0	%	100,0639	700.447,53	0,53
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		700	0	0	%	101,2840	708.987,95	0,54
XS2809270072	3.6500% General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	EUR		900	0	0	%	101,2785	911.506,50	0,69
XS2776001377	3.7000% Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	EUR		700	0	0	%	100,1795	701.256,64	0,53
XS2615183501	3.7220% Eurogrid GmbH MTN v. 2023(2023/2030)	EUR		700	0	0	%	101,5849	711.094,45	0,54
XS2829592679	3.7500% CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR		700	0	0	%	100,9750	706.825,29	0,54
XS3030307865	3.7500% NESTE 25/30	EUR		700	0	0	%	101,5495	710.846,50	0,54
XS2809670172	3.7500% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR		500	0	0	%	100,9677	504.838,39	0,38
DE000A3LWGF9	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)	EUR		800	0	0	%	100,6490	805.192,00	0,61
XS2620585658	3.7730% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2023(30)	EUR		800	0	0	%	102,2135	817.708,00	0,62
XS2829203012	3.8000% Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	EUR		700	0	0	%	101,3130	709.191,00	0,54
XS2831524728	3.8750% Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	EUR		700	0	0	%	101,4113	709.879,18	0,54
XS2580271596	3.8750% Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	EUR		700	0	0	%	102,0840	714.588,00	0,54
XS2681384041	3.8750% Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR		500	500	0	%	102,4190	512.095,00	0,39
XS2830466137	3.9000% American Tower Corp. EO-Notes 2024(24/30)	EUR		800	0	0	%	102,2277	817.821,82	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2821714735	3.9500% Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/32)	EUR	700	0	0	%		101,1375	707.962,41	0,54
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		102,6005	718.203,23	0,54
XS2830454554	4.0000% Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	800	800	0	%		101,4695	811.756,00	0,62
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)	EUR	700	0	0	%		102,7337	719.136,18	0,55
XS2648077191	4.0000% CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		103,1065	721.745,50	0,55
XS2532370231	4.0000% Estland, Republik EO-Bonds 22/32	EUR	1.400	0	0	%		105,0615	1.470.861,00	1,11
XS2631848665	4.0000% Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		102,8570	719.999,00	0,55
XS2621757744	4.1250% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	900	0	0	%		103,7075	933.367,74	0,71
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	EUR	700	0	0	%		103,3000	723.099,83	0,55
FR001400MLN4	4.1250% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	900	0	0	%		102,8630	925.767,00	0,70
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		102,9053	720.336,85	0,55
XS2811096267	4.1540% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 24/31	EUR	700	0	0	%		102,9355	720.548,50	0,55
XS2715940891	4.2200% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 23/30	EUR	700	0	0	%		103,2560	722.792,00	0,55
FR001400M2R9	4.2500% Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	700	0	0	%		103,2106	722.474,19	0,55
XS2806377268	4.2500% Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2024(24/30)	EUR	800	0	0	%		102,7937	822.349,33	0,62
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-MTN 23/31	EUR	900	0	0	%		103,9539	935.585,35	0,71
XS2634690114	4.2500% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		99,6828	697.779,52	0,53
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR	800	0	0	%		100,9750	807.800,00	0,61
XS2717378231	4.3750% Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	700	0	0	%		103,6605	725.623,50	0,55
XS2534976886	4.5000% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	EUR	700	0	0	%		104,5430	731.801,00	0,55
XS2654098222	4.5000% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	700	0	0	%		103,5340	724.738,35	0,55
XS2626288257	4.5000% Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	700	0	0	%		102,8801	720.160,67	0,55
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S	EUR	700	0	0	%		105,1328	735.929,54	0,56
XS2647371843	4.7500% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 23(30/30)	EUR	900	0	0	%		104,5013	940.511,72	0,71
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	EUR	700	0	0	%		105,2781	736.946,38	0,56
XS2690050682	5.0000% BUPA Finance PLC EO-Notes 2023(23/30)	EUR	900	0	0	%		106,2043	955.838,66	0,72
DE000A30VQB2	5.0000% Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	EUR	700	0	0	%		106,1560	743.092,00	0,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Zertifikate							**EUR**		**5.338.542,60**	**4,05**
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	38.187	13.687	0	EUR	139,8000	5.338.542,60	4,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**13.559.542,12**	**10,28**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**13.559.542,12**	**10,28**
XS2401704189	1.2500% ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	800	0	0	%	92,1910	737.528,00	0,56
XS2444263102	1.5600% Experian Europe DAC EO-Med.-Term Nts 2022(31/31)		EUR	800	0	0	%	92,2523	738.018,04	0,56
XS2052313827	1.6250% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	600	0	0	%	91,3334	548.000,17	0,42
XS2430287362	2.0850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S		EUR	600	0	0	%	94,7645	568.587,00	0,43
XS2463990775	2.8750% EQT AB EO-Notes 2022(22/32) Ser. B		EUR	600	0	0	%	95,5990	573.594,00	0,43
XS2791994309	3.0000% ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(31)		EUR	600	0	0	%	99,9708	599.825,00	0,45
XS3026019334	3.2500% Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	800	0	0	%	100,8535	806.828,00	0,61
XS2941363553	3.2500% Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/31)		EUR	700	0	0	%	98,8395	691.876,15	0,52
XS2919102207	3.2500% Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	700	0	0	%	99,3805	695.663,50	0,53
XS2900380812	3.3750% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 24/30		EUR	700	0	0	%	100,5126	703.588,55	0,53
XS2772266693	3.5000% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	800	0	0	%	100,6779	805.423,02	0,61
XS2923391861	3.5000% Kingspan Securities Ltd. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	700	0	0	%	99,9150	699.405,00	0,53
XS2813774341	3.5000% Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S		EUR	700	0	0	%	100,8502	705.951,71	0,54
XS3071246378	3.6250% Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/32)		EUR	800	0	0	%	100,3811	803.048,96	0,61
XS2902763494	3.7500% Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)		EUR	600	0	0	%	100,7428	604.456,80	0,46
XS2726461986	3.8750% BNI (Finance) B.V. EO-Notes 2023(23/30)		EUR	900	0	0	%	102,6321	923.689,22	0,70
XS2689127467	4.1500% Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S		EUR	900	0	0	%	101,4445	913.000,50	0,69
XS2849625756	4.3750% DCC Group Fin. (Ireland) DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	700	0	0	%	100,7705	705.393,50	0,53
XS2555220941	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)		EUR	700	0	0	%	105,0950	735.665,00	0,56
Investmentanteile							**EUR**		**21.675.913,64**	**16,43**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**21.675.913,64**	**16,43**
DE000A12BUV2	BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile		ANT	28.000	0	0	EUR	110,8600	3.104.080,00	2,35
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
IE00BFNM3N12	iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	461.000	461.000	0	EUR	8,0350	3.704.135,00	2,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
IE00BFNM3H51	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	1.009.000	0	327.487	EUR	12,5160	12.628.644,00	9,57
IE000KNZ9XN5	Neuberger Berman Eur.H.Y.Bd Fd Reg.Shs I5 EUR Dis. oN		ANT	216.000	0	0	EUR	10,3500	2.235.600,00	1,69
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN		ANT	2.254	0	0	EUR	1,5328	3.454,63	0,00
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**		**129.688.817,46**	**98,29**
Bankguthaben							**EUR**		**1.253.308,00**	**0,95**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**1.253.308,00**	**0,95**
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	1.253.308,00					1.253.308,00	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.210.886,53**	**0,92**
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	90.292,70					78.982,42	0,06
Zinsansprüche			EUR	1.131.904,11					1.131.904,11	0,86
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-208.396,99**	**-0,16**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]			EUR	-208.396,99					-208.396,99	-0,16
Fondsvermögen							**EUR**		**131.944.615,00**	**100,00**
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag R (vorm. apo TopSelect Balance A)							**EUR**		**66,32**	
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag SBA							**EUR**		**53,03**	
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag R (vorm. apo TopSelect Balance A)							**STK**		**1.910.345,781**	
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag SBA							**STK**		**99.050,000**	

[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 30.06.2026		
US-Dollar	(USD)	1,143200	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
SI0002103602	2.2500% Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	EUR	0	1.300
DE000AAR0447	2.6250% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	EUR	0	1.300
XS2156583259	2.6250% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	EUR	0	800
IT0005637399	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	EUR	0	1.300
AT0000A38239	3.4500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR	0	1.400
FR001400IIU3	3.6250% Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	EUR	0	700
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust-Lkd.MTN 2024(24/29)	EUR	0	700
XS2842083235	3.6250% Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-MTN 24/29	EUR	0	500
XS2582814039	3.7500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	EUR	0	700
XS2801963716	4.0000% Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(29)	EUR	0	700
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	54.383	54.383
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port. o.N.	STK	745	745
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2552362704	4.7000% Great-West Lifeco Inc. EO-Bonds 2022(29)	EUR	0	900

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 %) 98,29

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 R (vorm. apo TopSelect Balance A)	**EUR**	**66,32**
Anteilwert apo Stiftung & Ertrag SBA	**EUR**	**53,03**
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag R (vorm. apo TopSelect Balance A)	**STK**	**1.910.345,781**
Umlaufende Anteile apo Stiftung & Ertrag SBA	**STK**	**99.050,000**

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Stiftung & Ertrag R (vorm. apo TopSelect Balance A)	apo Stiftung & Ertrag SBA
ISIN	DE000A1W9AD2	DE000A40J9U1
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	23.02.2015	02.06.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,960 % p.a.	0,660 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

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 für die Anteilklasse apo Stiftung & Ertrag R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkasse 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 INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
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
IE00BFNM3N12	iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.[1)]	0,18
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)oN[1)]	0,74
IE000KNZ9XN5	Neuberger Berman Eur.H.Y.Bd Fd Reg.Shs I5 EUR Dis. oN[1)]	0,60
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN[1)]	1,00

[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. DasVergütungssystem 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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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

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