

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

30. Juni 2025



HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,03 %.

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 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.728.588,85	100,42
1. Zertifikate	322.184,17	8,68
2. Investmentanteile	3.255.830,52	87,69
3. Bankguthaben	150.574,16	4,06
II. Verbindlichkeiten	-15.684,58	-0,42
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.684,58	-0,42
III. Fondsvermögen	EUR 3.712.904,27	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

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 Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	322.184,17	8,68
Zertifikate								EUR	322.184,17	8,68
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	3.586	0	400	EUR	89,8450	322.184,17	8,68
Investmentanteile								EUR	3.255.830,52	87,69
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	672.088,68	18,10
DE000A2N8127	BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I		ANT	331	0	0	EUR	648,0600	214.507,86	5,78
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I		ANT	2.214	0	0	EUR	147,1300	325.745,82	8,77
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II		ANT	1.100	0	0	EUR	119,8500	131.835,00	3,55
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	2.583.741,84	69,59
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS		ANT	5	0	0	EUR	40.444,7400	202.223,70	5,45
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR		ANT	769	0	0	EUR	485,4000	373.272,60	10,05
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	615	0	0	EUR	159,1100	97.852,65	2,64
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.		ANT	1.473	0	0	EUR	52,8300	77.818,59	2,10
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	4.180	0	0	EUR	17,8300	74.529,40	2,01
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	4.123	0	0	EUR	46,2600	190.729,98	5,14
DE0005933964	iShares SMI		ANT	240	0	0	EUR	146,0400	35.049,60	0,94
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS		ANT	1.365	1.365	0	EUR	31,4750	42.963,38	1,16
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF		ANT	5.400	0	0	EUR	8,6360	46.634,40	1,26
IE00BD1F4K20	iShsIV-MSCI USA M-C E.W.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	4.900	0	0	EUR	9,9170	48.593,30	1,31
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A		ANT	240	0	0	EUR	707,2500	169.740,00	4,57
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N		ANT	6.579	0	0	EUR	27,0770	178.139,58	4,80
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN		ANT	77.648	0	0	EUR	4,7716	370.505,20	9,98
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.		ANT	37.400	0	0	GBP	6,9560	304.470,01	8,20
LU0779800910	DB X - Trackers CSI300 Index ETF		ANT	2.300	0	0	USD	15,6600	30.737,33	0,83
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	100	0	0	USD	1.294,4000	110.462,54	2,98
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.		ANT	4.898	0	0	USD	55,0300	230.019,58	6,20
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.578.014,69	96,37
Bankguthaben								EUR	150.574,16	4,06
EUR - Guthaben bei:								EUR	150.574,16	4,06
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	150.574,16				150.574,16	4,06	

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 Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.684,58	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-15.684,58				-15.684,58	-0,42
Fondsvermögen							EUR	3.712.904,27	100,00
Anteilwert ALPHA TOP SELECT dynamic							EUR	59,81	
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic							STK	62.080,000	

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 30.06.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	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				
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth	ANT	0	183
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	0	870
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile AK A	ANT	0	1

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 %) 96,37

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 ALPHA TOP SELECT dynamic	EUR	59,81
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic	STK	62.080,000

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 %
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS ¹⁾	0,72
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR ¹⁾	0,65
DE000A2PF0M4	AI Leaders ¹⁾	1,10
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,50
DE000A2N8127	BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I ¹⁾	1,87
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU0779800910	DB X - Trackers CSI300 Index ETF ¹⁾	0,30
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N. ¹⁾	0,90
DE0005933964	iShares SMI ¹⁾	0,50
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS ¹⁾	0,75
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF ¹⁾	0,65
IE00BD1F4K20	iShsIV-MSCI USA M-C E.W.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,33
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A ¹⁾	1,50
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	0,86
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	1,24
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile AK A ¹⁾	0,50
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,75
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN ¹⁾	1,50

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

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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