

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	10

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 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,24 %.

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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.176.926,16	100,83
1. Zertifikate	314.666,17	7,60
2. Investmentanteile	3.768.482,94	90,97
3. Bankguthaben	93.777,05	2,26
II. Verbindlichkeiten	-34.223,29	-0,83
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.223,29	-0,83
III. Fondsvermögen	EUR 4.142.702,87	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR			314.666,17	7,60
Zertifikate							EUR			314.666,17	7,60
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	2.779	0	457	EUR	113,2300		314.666,17	7,60
Investmentanteile							EUR			3.768.482,94	90,97
KVG - eigene Investmentanteile							EUR			803.165,95	19,39
DE000A2N8127	BIT Global Technology Leaders Inhaber-Anteile R - I		ANT	331	0	0	EUR	1.102,7700		365.016,87	8,81
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I		ANT	1.887	0	327	EUR	157,8400		297.844,08	7,19
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II		ANT	1.100	0	0	EUR	127,5500		140.305,00	3,39
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR			2.965.316,99	71,58
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS		ANT	5	0	0	EUR	47.576,3000		237.881,50	5,74
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	615	0	0	EUR	202,3100		124.420,65	3,00
LU1681039134	AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Ant. CDH Cap EUR o.N.		ANT	175	175	0	EUR	452,9000		79.257,50	1,91
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.		ANT	1.473	0	0	EUR	83,3400		122.759,82	2,96
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	4.180	0	0	EUR	30,7700		128.618,60	3,10
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH- COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	2.988	0	1.135	EUR	45,5400		136.073,52	3,28
IE000NDWFGA5	GIbl X-GIbl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	2.100	2.100	0	EUR	22,9150		48.121,50	1,16
LU2372459979	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. P EUR Dis. oN		ANT	1.612	1.612	0	EUR	160,0900		258.065,08	6,23
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS		ANT	1.365	0	0	EUR	25,7500		35.148,75	0,85
IE00BD1F4K20	iShsIV-MSCI USA M-C E.W.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	4.900	0	0	EUR	11,6900		57.281,00	1,38
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A		ANT	240	0	0	EUR	833,1400		199.953,60	4,83
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N		ANT	6.579	0	0	EUR	31,8790		209.731,94	5,06
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN		ANT	68.014	0	9.634	EUR	5,4526		370.853,14	8,95
DE000A415WQ0	TT Contrarian Global Inhaber- Anteile T		ANT	375	375	0	EUR	300,0300		112.511,25	2,72
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		ANT	6.541	7.500	959	EUR	51,8000		338.823,80	8,18
LU0779800910	DB X - Trackers CSI300 Index ETF		ANT	2.300	0	0	USD	21,9700		44.238,13	1,07
IE000IQQEL77	HANetf-Sprott Pure Play Cop.Mi Reg.Shs USD Acc. oN		ANT	3.200	3.200	0	USD	20,7375		58.095,86	1,40
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	100	0	0	USD	1.691,8000		148.111,18	3,58
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.		ANT	4.039	0	859	USD	72,2200		255.370,17	6,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR			4.083.149,11	98,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	93.777,05	2,26
EUR - Guthaben bei:							EUR	93.777,05	2,26
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	93.777,05				93.777,05	2,26
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.223,29	-0,83
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-34.223,29				-34.223,29	-0,83
Fondsvermögen							EUR	4.142.702,87	100,00
Anteilwert ALPHA TOP SELECT dynamic							EUR	69,48	
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic							STK	59.624,000	

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

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

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) 1,142250 = 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				
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	ANT	0	769
DE0005933964	iShares SMI	ANT	0	240
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF	ANT	0	5.400

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 %) 98,56

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	69,48
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic	STK	59.624,000

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 INVEST-MENTANTEILE

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
LU1681039134	AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Ant. CDH Cap EUR o.N. ¹⁾	0,18
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
IE000NDWFGA5	Gibl X-Gibl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,65
IE000IQQEL77	HANetf-Sprott Pure Play Cop.Mi Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,59
LU2372459979	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. P EUR Dis. oN ¹⁾	1,20
DE0005933964	iShares SMI ¹⁾	0,51
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⁾	0,30
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
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	0,92
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
DE000A415WQ0	TT Contrarian Global Inhaber-Anteile T ¹⁾	0,86
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38

¹⁾ 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 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 FESTGELEGTE 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

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

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