

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

30. Juni 2023



**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

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 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,94 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.518.843,62</b>	<b>100,43</b>
1. Zertifikate	224.969,84	6,42
2. Investmentanteile	3.233.703,47	92,29
3. Bankguthaben	60.170,31	1,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.161,54</b>	<b>-0,43</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.161,54	-0,43
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.503.682,08</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.06.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>224.969,84</b>	<b>6,42</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>EUR</b>		<b>224.969,84</b>	<b>6,42</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	3.986	0	0 EUR	56,4400	224.969,84	6,42
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>3.233.703,47</b>	<b>92,29</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>539.356,33</b>	<b>15,39</b>
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I		ANT	331	0	0 EUR	315,2500	104.347,75	2,98
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	2.214	0	0 EUR	143,9700	318.749,58	9,10
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II		ANT	1.100	0	0 EUR	105,6900	116.259,00	3,32
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>2.694.347,14</b>	<b>76,90</b>
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS		ANT	5	0	0 EUR	31.308,9700	156.544,85	4,47
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR		ANT	769	0	0 EUR	398,4900	306.438,81	8,75
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc.		ANT	232	0	0 EUR	185,8700	43.121,84	1,23
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.		ANT	1.473	0	0 EUR	31,9100	47.003,43	1,34
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	5.450	0	0 EUR	13,4400	73.248,00	2,09
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	3.278	0	0 EUR	29,8500	97.848,30	2,79
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	4.123	0	0 EUR	49,6900	204.871,87	5,85
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.		ANT	564	0	0 EUR	242,0100	136.493,64	3,90
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE		ANT	1.507	0	0 EUR	39,6600	59.767,62	1,71
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C		ANT	200	0	0 EUR	474,1300	94.826,00	2,71
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N		ANT	6.579	0	0 EUR	20,8150	136.941,89	3,91
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth		ANT	183	0	0 EUR	766,6400	140.295,12	4,00
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile		ANT	0	0	0 EUR	20,3800	9,78	0,00
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN		ANT	90.909	0	0 EUR	3,7112	337.381,48	9,63
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.		ANT	30.000	0	0 GBP	6,3370	220.289,69	6,29
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	4.000	0	0 USD	10,2840	37.774,10	1,08
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	200	0	129 USD	850,3300	156.167,13	4,46
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.		ANT	2.968	0	0 USD	47,8900	130.521,14	3,73
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.		ANT	1.044	0	0 USD	114,2500	109.528,93	3,13
LU0143563046	T. Rowe Price-GI.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.		ANT	5.678	0	0 USD	39,3700	205.273,52	5,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>3.458.673,31</b>	<b>98,72</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Bankguthaben</b>						EUR	60.170,31	1,72
	<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	60.170,31	1,72
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR	60.170,31				60.170,31	1,72
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-15.161,54	-0,43
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-15.161,54				-15.161,54	-0,43
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	3.503.682,08	100,00
	<b>Anteilwert ALPHA TOP SELECT dynamic</b>						EUR	50,99	
	<b>Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic</b>						STK	68.717,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 30.06.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	ANT	0	47
LU2247605236	Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	0	390

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,72

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 ALPHA TOP SELECT dynamic	EUR	50,99
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic	STK	68.717,000

### 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 <sup>1)</sup>	0,72
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR <sup>1)</sup>	0,65
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc. <sup>1)</sup>	1,75
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I <sup>1)</sup>	1,90
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN <sup>1)</sup>	1,35
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N. <sup>1)</sup>	0,30
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,45
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C <sup>1)</sup>	0,85
LU2247605236	Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,16
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth <sup>1)</sup>	0,10
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I <sup>1)</sup>	1,12
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	0,50
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II <sup>1)</sup>	1,24
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50

<sup>1)</sup> 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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 Vergütungssysteme 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**