

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

ALPHA TOP SELECT dynamic

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischte Sondervermögen)

ALPHA TOP SELECT dynamic

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,81 %.

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](http://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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 4.688.721,31 (4.230.377,72)

Umlaufende Anteile: 79.338 (78.609)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	190	4,05	(4,66)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	4.330	92,35	(95,89)
<b>3. Bankguthaben</b>	200	4,27	(2,23)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-31	-0,67	(-2,78)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.689</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	3.986	0	0	EUR 47,592000	189.701,71	4,05
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>189.701,71</b>	<b>4,05</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127		ANT	331	0	214	EUR 547,110000	181.093,41	3,86
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	2.214	0	0	EUR 145,640000	322.446,96	6,88
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	DE000A2QDRY8		ANT	1.100	1.100	0	EUR 113,180000	124.498,00	2,66
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	5	0	0	EUR 32.503,010000	162.515,05	3,47
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	LU0616502703		ANT	1.104	0	0	EUR 397,900000	439.281,60	9,37
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	LU1128910137		ANT	161	0	155	EUR 314,430000	50.613,80	1,08
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	LU0827889139		ANT	1.473	0	0	EUR 35,090000	51.687,57	1,10
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1861216510		ANT	5.450	0	0	EUR 25,670000	139.901,50	2,98
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	3.278	0	0	EUR 39,950000	130.956,10	2,79
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	4.123	0	1.570	EUR 59,960000	247.215,08	5,27
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	LU1070113235		ANT	564	0	0	EUR 322,170000	181.703,88	3,88
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	47	0	14	EUR 2.468,760000	116.031,72	2,47
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	DE000A0Q4R02		ANT	1.507	0	0	EUR 38,365000	57.816,06	1,23
JB EF Luxury Brands-EUR C	LU0329430473		ANT	200	200	0	EUR 476,710000	95.342,00	2,03
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	6.579	0	0	EUR 18,814000	123.777,31	2,64
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513		ANT	183	0	117	EUR 830,820000	152.040,06	3,24
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	DE000A0KEXM6		ANT	0	0	0	EUR 21,560000	10,35	0,00
Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1864957136		ANT	101.932	0	0	EUR 3,896100	397.137,27	8,47
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	LU1923635863		ANT	626	0	0	EUR 159,580000	99.897,08	2,13
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929		ANT	324	0	0	EUR 251,600000	81.518,40	1,74
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	GB00B41YBW71		ANT	30.000	0	0	GBP 6,284700	219.080,87	4,67
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N.	IE00BQ1YBP44		ANT	4.664	0	0	JPY 1.934,000000	68.576,24	1,46
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	9.300	0	0	USD 6,238000	48.730,28	1,04
iShsII-S&P Gl Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	4.000	4.000	0	USD 13,644000	45.842,92	0,98
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19		ANT	329	0	0	USD 819,600000	226.500,13	4,83
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	2.968	0	0	USD 80,850000	201.564,72	4,30
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	1.044	0	750	USD 155,930000	136.741,64	2,92
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046		ANT	5.678	0	0	USD 47,760000	227.787,72	4,86
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.330.307,72</b>	<b>92,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.520.009,43</b>	<b>96,40</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	200.055,53				200.055,53	4,27
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>200.055,53</b>	<b>4,27</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-30,42			EUR	-25,55	0,00
<b>Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-25,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.318,10</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.318,10</b>	<b>-0,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.688.721,31</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>59,10</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>79.338</b>	

### Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,860600	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,535000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,190500	= 1 Euro (EUR)

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	LU0533034632	ANT	-	205	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,10
Umlaufende Anteile	STK	79.338

## 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

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	1,8950 %
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200 %
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	1,2400 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	0,6500 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	1,2500 %
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	1,0000 %
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	1,5000 %
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	1,0000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	0,3000 %
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	1,7400 %
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	0,4500 %
JB EF Luxury Brands-EUR C	0,8500 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,5000 %
Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	1,5000 %
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	1,1200 %
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	0,2500 %
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	0,9000 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N.	0,8500 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,3300 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %

Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	0,7500 %
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	0,3000 %

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 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 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

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.com  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 3.764.000.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates 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

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

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