

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

ALPHA TOP SELECT balance



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

ALPHA TOP SELECT balance

in der Zeit vom 01. Januar 2014 bis 30. Juni 2014.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,48 %.

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. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Dirk Zabel

Hamburg, im Juli 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014	4
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	7

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014

Fondsvermögen: EUR 2.953.255,25 (3.182.026,11)

Umlaufende Anteile: Stück 62.804 (70.026)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentfonds	2.905	98,38	(101,50)
Barvermögen	56	1,88	(-1,13)
sonstige Verbindlichkeiten	-8	-0,26	(-0,37)
	2.953	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541		ANT	1.050	0	0	EUR 199,260000	209.223,00	7,08
BHF Flexible Allocation FT Inhaber-Anteile o.N.	LU0319572730		ANT	1.600	1.600	0	EUR 62,810000	100.496,00	3,40
DWS CONCEPT KALDEMORGEN LC	LU0599946893		ANT	2.468	0	0	EUR 121,580000	300.059,44	10,17
DWS Russia	LU0146864797		ANT	178	178	0	EUR 189,950000	33.811,10	1,14
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	LU0323578657		ANT	1.557	0	160	EUR 188,680000	293.774,76	9,95
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ.	LU0140363002		ANT	8.390	0	4.410	EUR 23,140000	194.144,60	6,57
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares D EUR o.N.	IE00B66B5L40		ANT	15.500	15.500	0	EUR 13,666400	211.829,20	7,17
KAPITAL PLUS - A - EUR	DE0008476250		ANT	5.550	0	0	EUR 58,110000	322.510,50	10,93
M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	GB00B39R2S49		ANT	5.040	0	5.500	EUR 19,459800	98.077,39	3,32
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93		ANT	13.000	0	0	EUR 18,332300	238.319,90	8,07
MPPM - Deutschland Inhaber-Anteile o.N.	LU0993962298		ANT	2.000	2.000	0	EUR 110,440000	220.880,00	7,48
Nordea 1 Global Value Fund BP-EUR	LU0160643358		ANT	9.840	0	0	EUR 15,830000	155.767,20	5,27
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs F EUR Hed.o.N.	LU0951570844		ANT	185	0	0	EUR 1.087,950000	201.270,75	6,82
Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR-H1	LU0294221097		ANT	5.100	0	7.400	EUR 21,510000	109.701,00	3,71
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	GB0002771383		ANT	26.300	0	0	EUR 6,063500	159.470,05	5,40
Schroder ISF Frontier Markets Equity C	LU0562314715		ANT	470	470	0	USD 162,790000	56.087,16	1,90
Summe der Investmentanteile							EUR	2.905.422,05	98,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.905.422,05	98,38
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Deutschland AG			EUR	55.534,34				55.534,34	1,88
Summe der Bankguthaben							EUR	55.534,34	1,88
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.701,14			EUR	-7.701,14	-0,26
Fondsvermögen							EUR	2.953.255,25	100*)
Anteilwert							EUR	47,02	
Umlaufende Anteile							STK	62.804	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Fußnoten:

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000% p.a.	M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR	1,7500% p.a.
BHF Flexible Allocation FT Inhaber-Anteile o.N.	1,5000% p.a.	M&G Optimal Income Fund	1,2500% p.a.
DWS CONCEPT KALDEMORGEN LC	1,5000% p.a.	MPPM - Deutschland Inhaber-Anteile o.N.	1,1900% p.a.
DWS Russia	2,0000% p.a.	Nordea 1 Global Value Fund BP-EUR	1,5000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R	1,0000% p.a.	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs F EUR Hed.o.N.	1,5000% p.a.
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ.	1,5000% p.a.	Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR-H1	1,0500% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares D EUR o.N.	0,4900% p.a.	Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	1,5000% p.a.
KAPITAL PLUS - A - EUR	0,9000% p.a.	Schroder ISF Frontier Markets Equity C	1,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng 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 der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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 (§ 24 InvRBV).

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2014
US-Dollar	USD	1,364150	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-All.Europe Equity Growth Bearer Shares P (EUR) oN	LU0256881474	ANT	-	82	
First State Global Emerging Markets Leaders Fund A acc EUR	GB00B2PDTP51	ANT	-	104.400	
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap C	LU0124167924	ANT	335	335	
INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR	LU0482498176	ANT	-	7.186	
Threadneedle American Fund RET EUR INC	GB00B0H6B633	ANT	-	135.250	

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.208.910,33
(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 176.000.500,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 500.000.000,-
(Stand: 31.12.2013)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Dirk Zabel

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 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de