

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

ALPHA TOP SELECT defensiv



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des Gemischten Sondervermögens

ALPHA TOP SELECT defensiv

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,65 %.

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. 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 2.193.109,10 (2.683.876,78)

Umlaufende Anteile: Stück 47.974 (60.855)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Investmentfonds</b>	1.810	82,53	(82,03)
<b>Zertifikate</b>	333	15,18	(15,08)
<b>Barvermögen</b>	56	2,58	(3,29)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-6	-0,29	(-0,40)
	<b>2.193</b>	<b>100,00</b>	

(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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC PLC ETC Z 14.07.60 Palladium	DE000A1EK3B8		STK	1.250	1.500	250	EUR 61,460000	76.825,00	3,50
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	765	0	595	EUR 152,320000	116.524,80	5,31
iShares Physical Metals ZT (11/0.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	7.250	0	4.750	USD 26,187500	139.177,79	6,35
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>332.527,59</b>	<b>15,16</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
Allianz PIMCO Euro Rentenfonds K P EURO	DE0009797506		ANT	156	0	0	EUR 1.058,040000	165.054,24	7,53
db x-tr.DB CB-L.E.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078123		ANT	8.360	0	2.640	EUR 15,500000	129.580,00	5,91
DWS Invest Euro Bonds (Short) FC	LU0145657366		ANT	1.170	1.500	2.264	EUR 152,280000	178.167,60	8,12
Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	LU0594300096		ANT	11.400	11.400	0	EUR 13,470000	153.558,00	7,00
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	1.900	0	0	EUR 102,290000	194.351,00	8,86
JPM Global Corporate Bond Fund B )Acc) - EUR	LU0620851005		ANT	2.035	0	1.050	EUR 80,430000	163.675,05	7,46
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	8.975	0	6.600	EUR 20,619800	185.062,71	8,44
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth A EUR ND	LU0353248106		ANT	1.514	0	0	EUR 133,550000	202.194,70	9,22
Templeton Global Total Return Fund I (acc) EUR	LU0260871040		ANT	10.500	0	4.500	EUR 20,800000	218.400,00	9,96
Threadneedle Europaeen SM Comp. Inst. EUR ACC	GB0030810245		ANT	32.989	0	0	EUR 6,677100	220.270,85	10,05
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.810.314,15</b>	<b>82,55</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.142.841,74</b>	<b>97,71</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Deutschland AG			EUR	56.719,19				56.719,19	2,58
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>56.719,19</b>	<b>2,58</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-6.451,83			EUR	-6.451,83	-0,29
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.193.109,10</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>45,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>47.974</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>97,71</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

### 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:

Allianz PIMCO Euro Rentenfonds K P EURO	0,3500% p.a.
db x-tr.DB CB-L.E.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	1,0000% p.a.
DWS Invest Euro Bonds (Short) FC	0,4500% p.a.
Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	1,5000% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
JPM Global Corporate Bond Fund B )Acc) - EUR	0,5000% p.a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500% p.a.
Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth A EUR ND	1,5000% p.a.
Templeton Global Total Return Fund I (acc) EUR	0,5500% p.a.
Threadneedle Europaeen SM Comp. Inst. EUR ACC	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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Aberdeen Global -Asian Smaller Companies Fd. I2	LU0231483313	ANT	-	4.966	

# 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)