

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 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)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------|
| Investmentfonds | 1.810 | 82,53 | (82,03) |
| Zertifikate | 333 | 15,18 | (15,08) |
| Barvermögen | 56 | 2,58 | (3,29) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -6 | -0,29 | (-0,40) |
| | 2.193 | 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 | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| 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 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 332.527,59 | 15,16 |
| Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 2) | | | | | | | | | | |
| 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 European SM Comp. Inst. EUR ACC | GB0030810245 | | ANT | 32.989 | 0 | 0 | EUR | 6,677100 | 220.270,85 | 10,05 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | | 1.810.314,15 | 82,55 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 2.142.841,74 | 97,71 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: UBS Deutschland AG | | | EUR | 56.719,19 | | | | | 56.719,19 | 2,58 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | | 56.719,19 | 2,58 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -6.451,83 | | | EUR | | -6.451,83 | -0,29 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 2.193.109,10 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 45,71 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 47.974 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | | 97,71 |
| 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:

| | |
|---|--------------|
| 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 European 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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| 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
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