

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

ALPHA TOP SELECT dynamic



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ALPHA TOP SELECT dynamic

in der Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,60 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. 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, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im August 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 4.872.763,50 (4.842.280,57)

Umlaufende Anteile: 101.031 (97.745)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	207	4,26	(2,14)
2. Sonstige Wertpapiere	4.425	90,80	(86,23)
3. Bankguthaben	256	5,25	(9,96)
II. Verbindlichkeiten	-15	-0,31	(-1,10)
III. Fondsvermögen	4.873	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	5.974	2.999	0	EUR 34,720000	207.417,28	4,26	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	207.417,28	4,26
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	2.214	0	0	EUR 104,510000	231.385,14	4,75	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	9	0	3	EUR 20.611,350000	188.593,85	3,87	
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	LU0616502703		ANT	1.414	0	0	EUR 265,610000	375.572,54	7,71	
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	LU0827889139		ANT	1.473	0	1.473	EUR 23,850000	35.131,05	0,72	
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	3.278	0	0	EUR 33,280000	109.091,84	2,24	
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD5HXG36		ANT	1.850	0	0	EUR 75,160000	139.046,00	2,85	
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	5.693	0	0	EUR 38,210000	217.529,53	4,46	
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042		ANT	304	304	0	EUR 441,870000	134.328,48	2,76	
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	LU1070113235		ANT	297	297	0	EUR 177,390000	52.684,83	1,08	
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	121	0	0	EUR 1.650,780000	199.744,38	4,10	
FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR)	LU0294851513		ANT	300	300	0	EUR 574,760000	172.428,00	3,54	
FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP	LU0207947044		ANT	725	0	0	EUR 382,510000	277.319,75	5,69	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	2.140	0	0	EUR 127,310000	272.443,40	5,59	
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	1.490	0	0	EUR 71,850000	107.056,50	2,20	
KR Fds-Übernahmeziele Europa Actions Nominatives P o.N.	LU1532048532		ANT	477	477	0	EUR 103,970000	49.593,69	1,02	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	247	342	95	EUR 1.077,910000	266.243,77	5,46	
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LU0533032420		ANT	355	355	0	EUR 301,050000	106.872,75	2,19	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	GB0030939226		ANT	2.881	0	0	EUR 35,904900	103.442,02	2,12	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	6.579	6.579	0	EUR 13,983000	91.994,16	1,89	
MainFirst - Gbl Dividend Stars Inhaber-Anteile D o.N.	LU1238901679		ANT	1.211	1.211	0	EUR 113,800000	137.811,80	2,83	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	1.570	0	0	EUR 64,870000	101.841,36	2,09	
MLIS - Marshall Wace Tops Ucits III Fund B Acc Eur	LU0333226826		ANT	1.000	0	0	EUR 144,320000	144.320,00	2,96	
Thema Fund	IE0030487957		ANT	4.465	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00	
Threadn.Inv Fds-Global Sel.Fd.	GB00B0WHN872		ANT	135.150	0	0	EUR 2,519000	340.442,85	6,99	
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AH(hed.)Dis. EUR o.N	LU1599320105		ANT	2.418	0	0	EUR 99,480000	240.542,64	4,94	
Fr.Temp.Inv.Fds-Tem.Thail.Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	LU0976567205		ANT	8.501	8.501	0	USD 14,560000	106.877,26	2,19	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44		ANT	19.800	0	0	USD 6,593750	112.733,14	2,31	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	1.559	1.559	0	USD 81,460000	109.659,04	2,25	
Summe der Investmentanteile								EUR	4.424.729,77	90,80
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.632.147,05	95,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	255.821,54				255.821,54	5,25
Summe der Bankguthaben							EUR	255.821,54	5,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-15.205,09			EUR	-15.205,09	-0,31
Fondsvermögen							EUR	4.872.763,50	100*)
Anteilwert							EUR	48,23	
Umlaufende Anteile							STK	101.031	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens 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 Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
US-Dollar	USD	1,158100	= 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					
Edmond de Roth.-Em.Corp.Bonds Actions Nom. B EUR Dis. o.N.	LU1080015859	ANT	-	1.658	
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0831568729	ANT	-	2.209	
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087	ANT	-	464	
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.J Acc.EUR Hdgd oN	LU0490769915	ANT	-	18.526	
SCHRODER ISF ASIAN SMALLER COMPANIES A ACC	LU0227179875	ANT	-	552	

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 Investmentvermögen.

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,23
Umlaufende Anteile	STK	101.031

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

- 2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I | 1,1200% p.a. |
|---|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- | | |
|---|--------------|
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS | 0,7500% p.a. |
| ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR | 0,6500% p.a. |
| BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N. | 1,5000% p.a. |
| Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N. | 0,0500% p.a. |
| COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N. | 1,0000% p.a. |
| Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N. | 1,0000% p.a. |
| DJE - Dividende & Substanz | 1,0700% p.a. |
| DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N. | 0,3000% p.a. |
| Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN | 1,3500% p.a. |
| FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR) | 1,9000% p.a. |
| FPM Funds Stockpicker Germany Small / MID CAP | 1,2500% p.a. |
| Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI | 0,1500% p.a. |
| H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N. | 1,5000% p.a. |
| KR Fds-Übernahmeziele Europa Actions Nominatives P o.N. | 1,8000% p.a. |
| Loys - Loys Global System I | 0,1200% p.a. |
| LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR | 0,4000% p.a. |
| M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C | 0,7500% p.a. |
| Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N | 0,1100% p.a. |
| MainFirst - Gbl Dividend Stars Inhaber-Anteile D o.N. | 0,0300% p.a. |
| MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C | 0,8000% p.a. |
| MLIS - Marshall Wace Tops Ucits III Fund B Acc Eur | 1,7500% p.a. |
| Thema Fund | 0,1250% p.a. |
| Threadn.Inv Fds-Global Sel.Fd. | 1,5000% p.a. |
| Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N | 0,4000% p.a. |
| Fr.Temp.Inv.Fds-Tem.Thail.Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N. | 1,2500% p.a. |
| iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N. | 0,2200% p.a. |
| Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. | 0,9000% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.005.470.097,55
(Stand: 31.12.2017)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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

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
www.hansainvest.de