

HALBJAHRESBERICHT

ALAP

31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

ALAP

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 31.12.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,87% in der ALAP I sowie von + 1,72% in der ALAP S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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. 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	10.224.129,84	100,41
1. Investmentanteile	9.604.888,36	94,33
2. Derivate	1.708,50	0,02
3. Bankguthaben	617.532,98	6,06
II. Verbindlichkeiten	-41.513,27	-0,41
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-41.513,27	-0,41
III. Fondsvermögen	EUR 10.182.616,57	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.12.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	9.604.888,36	94,33
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	9.604.888,36	94,33
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S)	ANT		7.145	0	465	EUR	131,2100	937.495,45	9,21
LU1593227850	BRS-BR Sys.As.Pac.Eq.Ab.Rtn Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N.	ANT		3.857	0	0	EUR	167,3200	645.353,24	6,34
IE000S52GF37	Catal.Int.ICAV-Ca.In.Inc.Opps Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT		7.333	0	0	EUR	108,2800	794.057,52	7,80
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I	ANT		5.565	700	0	EUR	121,4000	675.591,00	6,63
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N.	ANT		7.083	0	0	EUR	102,6500	727.069,95	7,14
LU1112771255	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	ANT		429	0	0	EUR	1.735,4570	744.511,05	7,31
LU1995645956	HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. S Uhd EUR Acc. oN	ANT		548	0	0	EUR	1.342,5450	735.714,66	7,23
IE000O26LVE1	Man VI-Man GLG EM Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INFH EUR Acc. oN	ANT		3.948	3.948	0	EUR	126,9500	501.198,60	4,92
IE00BJBY6Z09	ML UCITS PL-IRONSHIELD CR. Reg. Shs A PL EUR Acc. oN	ANT		7.093	0	0	EUR	109,6593	777.813,41	7,64
IE00BDTYJG20	Polar Cap.Fds-Polar GI Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN	ANT		5.540	0	0	EUR	136,5400	756.431,60	7,43
IE000XBT8RC9	TAGES-MELQART EVENT DRIVEN Reg.Shs FOUNDER EUR Acc. oN	ANT		4.117	0	2.789	EUR	94,9932	391.087,00	3,84
IE00BHBXMW22	UBS (IRL) I.S.-Glob.Eq.Lo.Sh. Reg. Shs I-A1-PF EUR Acc.o.N.	ANT		4.288	512	0	EUR	158,9100	681.406,08	6,69
IE000K4JW343	Variety-River Relat.Value Fd Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	ANT		6.642	6.642	0	EUR	100,3900	666.790,38	6,55
IE00BG382R37	Winton UC.Fds I.-Wint.Trend Fd Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT		4.231	0	0	EUR	134,8070	570.368,42	5,60
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.604.888,36	94,33
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	1.708,50	0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	1.708,50	0,02
Optionsrechte								EUR	1.708,50	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	1.708,50	0,02
Put DAX 18300,0000000000 17.01.2025		XEUR	EUR Anzahl	17			EUR	20,1000	1.708,50	0,02
Bankguthaben								EUR	617.532,98	6,06
EUR - Guthaben bei:								EUR	617.532,98	6,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	617.532,98					617.532,98	6,06
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-41.513,27	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-41.513,27					-41.513,27	-0,41
Fondsvermögen								EUR	10.182.616,57	100,00
Anteilwert ALAP I								EUR	106,69	
Anteilwert ALAP S								EUR	107,01	
Umlaufende Anteile ALAP I								STK	22,869	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile ALAP S						STK		0,072	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2502330439	Alma Pl.IV-Prudence Asia Cred. Act.Nom. I2C-E EUR Acc. oN	ANT	0	5.639
IE00BJQ2XG97	Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	ANT	0	5.025

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			19
DAX Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,33

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert ALAP I	EUR	106,69
Anteilwert ALAP S	EUR	107,01
Umlaufende Anteile ALAP I	STK	22,869
Umlaufende Anteile ALAP S	STK	0,072

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ALAP I	ALAP S
ISIN	DE000A2P3XG8	DE000A2P3XH6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2020	01.07.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,63%p.a.	0,28%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ALAP S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ALAP I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2502330439	Alma Pl.IV-Prudence Asia Cred. Act.Nom. I2C-E EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Seed (S) ¹⁾	0,10
LU1593227850	BRS-BR Sys.As.Pac.Eq.Ab.Rtn Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,00
IE000552GF37	Catal.Int.ICAV-Ca.In.Inc.Opps Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,05
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N. ¹⁾	0,95
LU1112771255	Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU1995645956	HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. S Uhd EUR Acc. oN ¹⁾	0,65
IE00BJQ2XG97	Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN ¹⁾	1,00
IE000O26LVE1	Man VI-Man GLG EM Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INFH EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00BJBY6Z09	ML UCITS PL-IRONSHIELD CR. Reg. Shs A PL EUR Acc. oN ¹⁾	2,24
IE00BDTYJG20	Polar Cap.Fds-Polar GI Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE000XBT8RC9	TAGES-MELQART EVENT DRIVEN Reg.Shs FOUNDER EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
IE00BHBXMW22	UBS (IRL) I.S.-Glob.Eq.Lo.Sh. Reg. Shs I-A1-PF EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,65
IE000K4JW343	Variety-River Relat.Value Fd Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,70
IE00BG382R37	Winton UC.Fds I.-Wint.Trend Fd Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	1,17

¹⁾ 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST