

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

31. Dezember 2021



HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im April 2022

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

ALPHA TOP SELECT dynamic

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	14
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	16

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

ANLAGEZIELE / ANLAGEPOLITIK

Ziel des ALPHA TOP SELECT dynamic ist es, Chancen an den internationalen Kapitalmärkten bei erhöhtem Risiko zu nutzen, um innerhalb eines mittel- bis langfristigen Zeithorizonts einen stabilen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab in Form eines Aktienindex. Der Verzicht auf einen Vergleichsmaßstab in Form eines Aktienindex bedeutet für den Anleger, dass er die Wertentwicklung des Fonds nicht 1:1 mit einem Aktienindex vergleichen kann.

Das Sondervermögen **ALPHA TOP SELECT dynamic** strebt an, überwiegend in Aktien-, Misch- und Rentenfonds zu investieren. Es ist beabsichtigt, hierbei bewusst Zielfonds auszuwählen, die höhere Chancen und Risiken aufweisen. Die Aktienfonds können sowohl weltweit breit gestreut als auch in spezielle Regionen und Themen investieren. Je nach Marktlage kann der Fonds auch in Absolute- und Total-Return-Fonds anlegen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH, Unterföhring.

RISIKOANALYSE

Währungsrisiken und Adressausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken wurden komplett auf die Manager der Zielfonds delegiert. Auch Währungsrisiken wurden zu weiten Teilen den Zielfondsmanagern überlassen. Lediglich kleine Zielfonds/Positionen in der Assetklasse Aktien

wurden bewusst in der Währung des Ziellandes gelassen, um gegenüber den Euro-basierten Investments eine Diversifikation zu erreichen.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Investmentfonds. Durch breite Diversifikation in verschiedene Assetklassen wie Rohstoffe, Anleihen, Währungen und Aktien innerhalb der verschiedenen Investmentfonds wurde das Marktpreisrisiko deutlich minimiert.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Zinsänderungsrisiken:

Der ALPHA TOP SELECT dynamic war in der abgelaufenen Berichtsperiode nur indirekt über Investitionen in Zielfonds, die ihrerseits in zinsänderungssensitive Anlagen investiert haben, Zinsrisiken ausgesetzt.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

PORTFOLIOSTRUKTUR UND WERTENTWICKLUNG

Bei der Fondsauswahl wurden Investmentfonds bevorzugt, die neben einer nachvollziehbaren Strategie gute Vergangenheitsergebnisse vorweisen konnten. Der ALPHA TOP SELECT dynamic wurde im Geschäftsjahr 2021 gegenüber dem Vorjahr unverändert offensiv ausgerichtet. Sowohl die Aktien- als auch die Rentenquote wurde nicht aktiv gesteuert, sondern über die gezielte Auswahl von Investmentfonds.

31.12.2021*)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

31.12.2020*)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

WESENTLICHE ANGABEN ÜBER DIE HERKUNFT DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

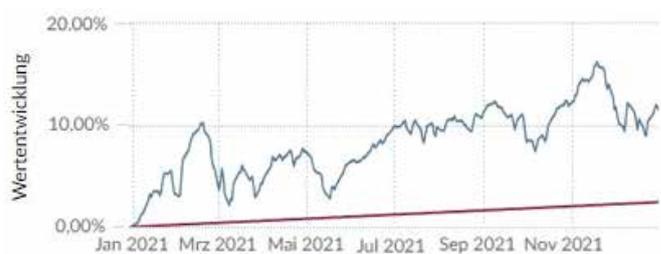
Das Veräußerungsergebnis zum Ende des Berichtszeitraumes belief sich auf 141.527,40 € (Gewinne: 146.274,65 € und Verluste: -4.747,25 €). Die Verluste resultieren im Wesentlichen aus Devisenkassageschäften.

SONSTIGE HINWEISE

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

ÜBERSICHT ÜBER DIE WERTENTWICKLUNG WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt für den Berichtszeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021 gemäß BVI-Methode +11,59 %.



Wertentwicklung nach BVI von 31.12.2020 bis 31.12.2021 (Täglich).

ÜBERSICHT ÜBER DIE ANLAGEGESCHÄFTE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

Die im Geschäftsjahr 2021 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 4.821.287,41	(4.230.377,72)
Umlaufende Anteile:	80.274	(78.609)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	204	4,23	(4,66)
2. Sonstige Wertpapiere	4.422	91,73	(95,89)
3. Bankguthaben	253	5,25	(2,23)
II. Verbindlichkeiten	-58	-1,21	(-2,78)
III. Fondsvermögen	4.821	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK		3.986	0	0	EUR 51,105000	203.704,53	4,23
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	203.704,53	4,23
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT		331	0	214	EUR 444,390000	147.093,09	3,05
Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	DE000A2DHTY3	ANT		2.214	0	0	EUR 163,930000	362.941,02	7,53
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	DE000A2QDRY8	ANT		1.100	1.100	0	EUR 127,150000	139.865,00	2,90
Gruppenfremde Investmentanteile									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5	ANT		5	0	0	EUR 36.733,980000	183.669,90	3,81
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	LU0616502703	ANT		1.104	0	0	EUR 427,820000	472.313,28	9,80
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	LU1128910137	ANT		161	0	155	EUR 308,190000	49.609,34	1,03
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	LU0827889139	ANT		1.473	0	0	EUR 35,220000	51.879,06	1,08
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1861216510	ANT		5.450	0	0	EUR 23,530000	128.238,50	2,66
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23	ANT		3.278	0	0	EUR 34,030000	111.550,34	2,31
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT		4.123	0	1.570	EUR 62,830000	259.048,09	5,37
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	LU1070113235	ANT		564	0	0	EUR 337,520000	190.361,28	3,95
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	ANT		47	0	14	EUR 2.539,670000	119.364,49	2,48
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	DE000A0Q4R02	ANT		1.507	0	0	EUR 40,535000	61.086,25	1,27
JB EF Luxury Brands-EUR C	LU0329430473	ANT		200	200	0	EUR 522,690000	104.538,00	2,17
Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2247605236	ANT		390	390	0	EUR 98,790000	38.528,10	0,80
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT		6.579	0	0	EUR 21,134000	139.040,59	2,88
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513	ANT		183	0	117	EUR 754,800000	138.128,40	2,86
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	DE000A0KEXM6	ANT		0	0	0	EUR 22,390000	10,75	0,00
Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1864957136	ANT		101.932	0	0	EUR 4,214000	429.541,45	8,91
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	LU0290357929	ANT		324	0	0	EUR 262,880000	85.173,12	1,77
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	GB00B41YBW71	ANT		30.000	0	0	GBP 6,796800	242.281,37	5,03
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N.	IE00BQ1YBP44	ANT		4.664	0	0	JPY 1.927,000000	68.877,86	1,43
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662	ANT		9.300	0	0	USD 6,288000	51.527,36	1,07
iShsII-S&P Gl Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT		4.000	4.000	0	USD 12,050000	42.470,70	0,88
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19	ANT		329	0	0	USD 929,420000	269.432,71	5,59
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap. USD o.N.	LU1378878604	ANT		2.968	0	0	USD 62,780000	164.182,78	3,41
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	ANT		1.044	0	750	USD 145,810000	134.131,32	2,77
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046	ANT		5.678	0	0	USD 47,520000	237.746,55	4,92
Summe der Investmentanteile							EUR	4.422.630,70	91,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.626.335,23	95,96

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	253.345,08			253.345,08	5,25
Summe der Bankguthaben						EUR	253.345,08	5,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-58.392,90		EUR	-58.392,90	-1,21
Fondsvermögen						EUR	4.821.287,41	100 2)
Anteilwert						EUR	60,06	
Umlaufende Anteile						STK	80.274	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.12.2021		
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,485000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 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					
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	LU0533034632	ANT	-	205	
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	LU1923635863	ANT	-	626	

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		
I. Erträge		
1. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	2.493,47
2. Sonstige Erträge	EUR	4.643,98
Summe der Erträge	EUR	7.137,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.114,65
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-78.912,77
b) performanceabhängig	EUR	-44.847,31
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.419,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.737,78
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.210,09
6. Aufwandsausgleich	EUR	-1.374,37
Summe der Aufwendungen	EUR	-140.616,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-133.478,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	146.274,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.747,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	141.527,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.048,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	529.459,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-46.430,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	483.029,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	491.078,00

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 4.230.377,72
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 99.190,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	592.452,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-493.262,41	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 641,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 491.078,00
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	529.459,85	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-46.430,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 4.821.287,41

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.048,79	0,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.747,25	0,06
II. Wiederanlage	EUR	12.796,04	0,16

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	EUR		EUR	
2018	EUR	3.741.482,44	EUR	41,53
2019	EUR	4.176.614,76	EUR	49,25
2020	EUR	4.230.377,72	EUR	53,82
2021	EUR	4.821.287,41	EUR	60,06

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	60,06
Umlaufende Anteile	STK	80.274

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	3,01 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR	216,66
--------------------	-----	--------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,56 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	1,8950 %
Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	1,1200 %
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	1,2400 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	0,6500 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	1,2500 %
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	1,0000 %
BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	1,5000 %
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	1,0000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
DWB Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	0,3000 %
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	1,3500 %
iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	0,4500 %
JB EF Luxury Brands-EUR C	0,8500 %
Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	1,1600 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	0,5000 %
Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	1,5000 %
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	0,2500 %
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	0,9000 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N.	0,8500 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,3300 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	0,7500 %
MUL-LYX.MSCI Wd Util.TR UC.ETF Namens-Anteile ACC USD o.N.	0,3000 %
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	1,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 4.397,56 Kick Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 610,09 Depotgebühren

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	19.375.238,71
davon fix:	EUR	15.834.735,40
davon variabel:	EUR	3.540.503,31
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):		263
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.273.466,81
davon Führungskräfte:	EUR	1.273.466,81
davon andere Risktaker:	EUR	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	116.379
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		2

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko. Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,97
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,97

Hamburg, 06. April 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ALPHA TOP SELECT dynamic – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 07. April 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00
(Stand: 31.12.2020)

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 Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.
sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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

HANSAINVEST