

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Assella Alpha Family

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Assella Alpha Family	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Allgemeine Angaben	21

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Assella Alpha Family

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Assella Alpha Family für das Geschäftsjahr vom 01.04.2022 - 31.03.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, mit einer chancenorientierten Anlagepolitik eine hohe Wertsteigerung zu erzielen.

Der Assella Alpha Family ist ein rein globaler Aktienfonds mit dem Fokus auf Werthaltigkeit, der bewussten Beimischung von Familienunternehmen unterschiedlicher Marktkapitalisierung und auf höhere Dividenden.

Die Titelselektion basiert neben einem guten Geschäftsmodell der Unternehmen auf Fundamentaldaten wie Ertragskraft, Bilanzqualität, der Möglichkeit zur Generierung hoher Free-Cashflows und damit auch auf dem Dividendenpotenzial. Außerdem fließen Risikofaktoren in die Aktienauswahl ein.

In der Portfoliokonstruktion wird bei den Positionen des Fonds eine tendenzielle Gleichgewichtung und regelmäßige Adjustierung der Gewichtung angestrebt. Die Diversifizierung in Länder, Branchen und Währungen ist hoch soll helfen, die für Aktien typische Volatilität zusammen mit der Substanzorientierung der Aktienauswahl etwas zu glätten

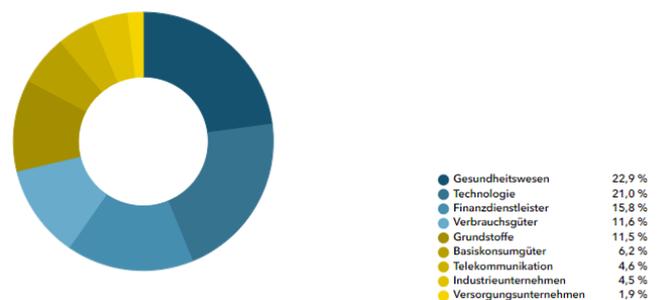
Die durchschnittliche Investitionsquote ist überdurchschnittlich hoch und der Umschlagsfaktor wird niedrig gehalten, weil die Aktienauswahl auf einer Einschätzung der längerfristigen Geschäftsentwicklung der Unternehmen beruht und der Fonds sich entsprechend als langfristiger Investor sieht.

Dementsprechend sollte Anlage in den Fonds als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die überdurchschnittlich risikoaffin sind, regelmäßige Dividendenausschüttungen und Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen und Ihr Kapital langfristig anlegen wollen.

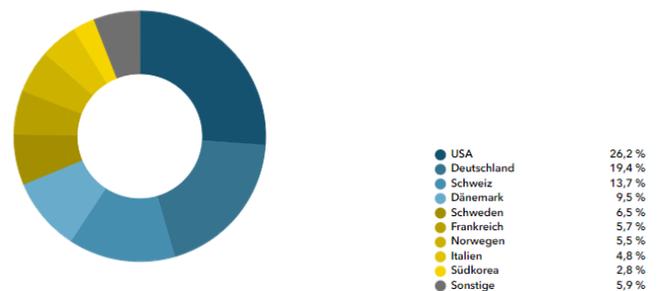
Alle Investments sind Direktinvestments in Aktien; der Einsatz von Derivaten in Form von Index-Futures ist möglich, im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde nach der Veräußerung eines im vorherigen Geschäftsjahr gekauften und am 22.04.2022 veräußerten Index-Future darauf verzichtet.

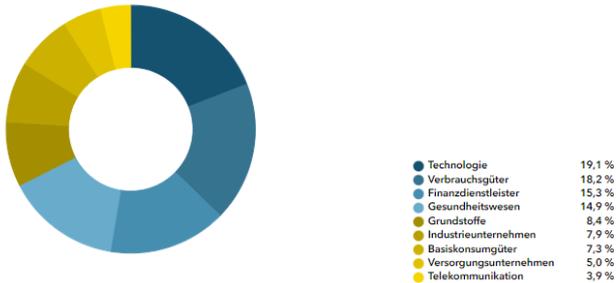
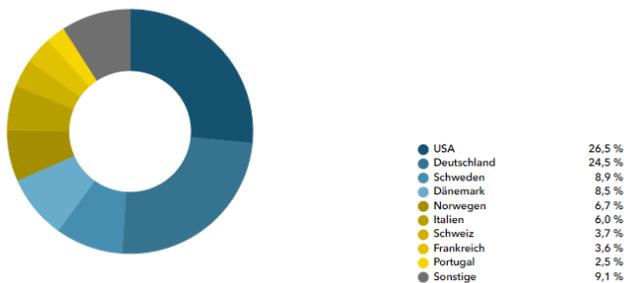
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur per 31.03.2023



Aktienallokation nach Ländern per 31.03.2023



Portfoliostruktur per 31.03.2022**Aktienallokation nach Ländern per 31.03.2022****Risikoanalyse****Marktpreisrisiken:**

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihen-, Edelmetall- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

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. die folgenden 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:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Assella Alpha Family ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.188.785,39	100,26
1. Aktien	9.806.432,20	87,87
2. Bankguthaben	1.373.751,02	12,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.602,17	0,08
II. Verbindlichkeiten	-28.800,24	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-28.800,24	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 11.159.985,15	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.798.202,59	78,84
Aktien							EUR	8.798.202,59	78,84
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica		STK	4.400	4.400	0	CHF 50,2000	221.666,92	1,99
CH0010645932	Givaudan		STK	80	80	0	CHF 2.921,0000	234.512,52	2,10
CH0024608827	Partners Group		STK	250	250	0	CHF 847,8000	212.705,10	1,91
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	1.800	1.800	0	CHF 135,3000	244.407,65	2,19
CH0014852781	Swiss Life		STK	400	0	0	CHF 561,2000	225.279,74	2,02
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	2.200	1.700	1.800	CHF 93,3600	206.123,74	1,85
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1		STK	32.000	32.000	0	DKK 32,5050	139.647,85	1,25
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	1.700	0	1.300	DKK 1.079,6000	246.402,94	2,21
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1		STK	12.000	0	0	DKK 134,5000	216.689,38	1,94
FR0000120628	AXA		STK	8.400	4.200	3.800	EUR 28,2850	237.594,00	2,13
IT0003492391	Diasorin		STK	2.500	900	0	EUR 98,4400	246.100,00	2,21
DE0006095003	ENCAVIS AG		STK	12.000	0	6.000	EUR 15,6150	187.380,00	1,68
DE000A0Z2Z25	freenet		STK	9.500	0	0	EUR 23,7300	225.435,00	2,02
DE0005785604	Fresenius		STK	7.500	0	0	EUR 24,4000	183.000,00	1,64
PTGNV0AM0001	Greenvolt Energias Renováveis Aççoes Nominativas o.N.		STK	25.000	0	16.000	EUR 6,4800	162.000,00	1,45
FR0000120859	Imerys		STK	8.000	2.600	0	EUR 39,8200	318.560,00	2,85
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton		STK	1.350	2.000	650	EUR 151,8000	204.930,00	1,84
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	670	500	630	EUR 322,4000	216.008,00	1,94
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13		STK	1.900	2.500	600	EUR 116,4000	221.160,00	1,98
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	5.400	2.700	2.600	EUR 42,8400	231.336,00	2,07
GB0007188757	Rio Tinto		STK	3.450	0	0	GBP 54,3900	212.894,83	1,91
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	20.000	0	0	NOK 91,3000	160.814,46	1,44
NO0010743545	KID ASA Navne-Aksjer o.N.		STK	24.000	0	0	NOK 85,6000	180.929,48	1,62
NO0010208051	Yara International ASA		STK	5.000	2.200	2.000	NOK 457,1000	201.282,29	1,80
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003		STK	2.000	1.200	1.700	SEK 1.373,8000	243.125,70	2,18
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier SK 5		STK	11.000	3.200	0	SEK 206,0000	200.510,57	1,80
SE0000323305	Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40		STK	105.000	0	0	SEK 20,9500	194.648,33	1,74
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.900	0	0	USD 157,9200	274.970,67	2,46
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.000	2.900	0	USD 100,8900	277.373,53	2,49
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.800	1.710	0	USD 102,0000	168.255,13	1,51
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.600	0	0	USD 162,3600	238.064,52	2,13
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	1.600	0	0	USD 122,5700	179.721,41	1,61
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.800	2.500	2.200	USD 51,4300	226.231,67	2,03
US2372661015	Darling International Inc.		STK	4.500	0	0	USD 56,6800	233.742,67	2,09
US6687711084	Gen Digital Inc.		STK	9.750	0	0	USD 16,7800	149.931,27	1,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	2.800	1.850	2.700	USD	81,4500	208.999,27	1,87
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	4.500	1.500	0	USD	62,5700	258.032,44	2,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.400	1.700	0	USD	74,3900	231.787,02	2,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	400	0	0	USD	811,5000	297.470,67	2,67
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	250	90	0	USD	1.215,5000	278.477,82	2,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	679.210,00	6,09	
Aktien							EUR	679.210,00	6,09	
DE000A0HHJR3	Cliq Digital		STK	7.400	0	9.300	EUR	29,4000	217.560,00	1,95
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	4.600	3.700	900	EUR	51,5000	236.900,00	2,12
DE000A2AAE22	SBF AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	31.000	3.234	0	EUR	7,2500	224.750,00	2,01
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	329.019,61	2,95	
Aktien							EUR	329.019,61	2,95	
DK0060952240	Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01		STK	19.000	6.200	0	SEK	195,7000	329.019,61	2,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.806.432,20	87,87	
Bankguthaben							EUR	1.373.751,02	12,31	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.373.751,02	12,31	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.373.751,02				1.373.751,02	12,31	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.602,17	0,08	
Dividendenansprüche			EUR	8.602,17				8.602,17	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.800,24	-0,26	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-28.800,24				-28.800,24	-0,26	
Fondsvermögen							EUR	11.159.985,15	100,00	
Anteilwert Assella Alpha Family I							EUR	106,82		
Umlaufende Anteile Assella Alpha Family I							STK	104.476,000		

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023				
Britisches Pfund	(GBP)	0,881400	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,448450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	1 Euro (EUR)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	1.500	4.500
DE0005909006	Bilfinger	STK	0	7.200
IT0003128367	Enel	STK	0	40.000
DK0015202451	H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	STK	0	10.000
CA43366H1001	HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	STK	56.000	180.000
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	1.350	1.700
SE0000426546	New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	STK	0	20.000
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	800	1.000
DE0007446007	TAKKT	STK	0	15.000
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	600	900
IT0005037210	Tinexta S.p.A.	STK	5.800	14.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	8.500	8.500
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	STK	18.000	35.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
PTGNV0AMS000	Greenvolt Energias Renovaveis Anrechte	STK	41.000	41.000

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		1.070
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ASSELLA ALPHA FAMILY I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		86.515,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		211.078,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.132,47
davon negative Habenzinsen	-2.727,03	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-46.706,66
5. Sonstige Erträge		5,70
Summe der Erträge		252.025,34
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-210.091,00
2. Verwahrstellenvergütung		-7.861,87
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.749,77
4. Sonstige Aufwendungen		-21.225,19
5. Aufwandsausgleich		31.165,22
Summe der Aufwendungen		-216.762,61
III. Ordentlicher Nettoertrag		35.262,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		451.072,49
2. Realisierte Verluste		-957.750,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-506.677,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-471.415,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-748.250,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-650.769,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.399.019,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.870.434,36

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ASSELLA ALPHA FAMILY I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)		11.926.169,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-643.799,04
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.929.041,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.029.894,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.100.852,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-180.992,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.870.434,36
davon nicht realisierte Gewinne	-748.250,00	
davon nicht realisierte Verluste	-650.769,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)		11.159.985,15

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ASSELLA ALPHA FAMILY I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.344.106,31	22,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.857.771,09	17,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-471.415,25	-4,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	957.750,47	9,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.897.993,79	-18,17
1. Der Wiederanlage zugeführt	-223.996,02	-2,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.673.997,77	-16,02
III. Gesamtausschüttung	446.112,52	4,27
1. Endausschüttung	446.112,52	4,27
a) Barausschüttung	446.112,52	4,27

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ASSELLA ALPHA FAMILY I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	11.159.985,15	106,82
2022	11.926.169,79	127,86
2021	14.188.832,18	127,35
(Auflegung 28.05.2020)	7.435.000,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		87,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

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 Assella Alpha Family I	EUR	106,82
Umlaufende Anteile Assella Alpha Family I	STK	104.476,000

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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ASSELLA ALPHA FAMILY I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,88 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	10.253.820,19
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 10.331,94 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Assella Alpha Family I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	5,70
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	13.851,60
----------------	-----	-----------

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.164.238,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		120

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten:

Hamburg, 20. Juli 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Assella Alpha Family – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 21.07.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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. 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST