

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

ALPHA TOP SELECT dynamic

31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht ALPHA TOP SELECT dynamic	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 offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

ALPHA TOP SELECT dynamic

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht ALPHA TOP SELECT dynamic

Tätigkeitsbericht ALPHA TOP SELECT dynamic für das Geschäftsjahr 01.01.2022 - 31.12.2022

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.

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt.

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“).

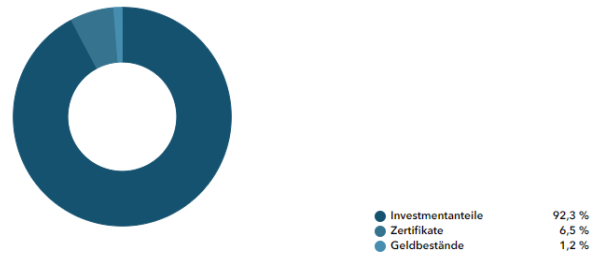
Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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.

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 2022 gegenüber dem Vorjahr unverändert offensiv aus-

gerichtet. Sowohl die Aktien- als auch die Rentenquote wurde nicht aktiv gesteuert, sondern über die gezielte Auswahl von Investmentfonds.

31.12.2022*)



31.12.2021*)



*) 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 74.117,49 € (Gewinne: 77.771,66 € und Verluste: -3.654,17 €).

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften ist im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen erzielt worden.

Sonstige Hinweise

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt für den Berichtszeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022 gemäß BVI-Methode -22,78%.



Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im Geschäftsjahr 2022 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.352.990,15	100,36
1. Zertifikate	217.874,76	6,52
2. Investmentanteile	3.093.206,67	92,59
3. Bankguthaben	41.908,72	1,25
II. Verbindlichkeiten	-12.079,90	-0,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12.079,90	-0,36
III. Fondsvermögen	EUR 3.340.910,25	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		217.874,76	6,52
Zertifikate						EUR		217.874,76	6,52
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		3.986	0	0 EUR	54,6600	217.874,76	6,52
Investmentanteile						EUR		3.093.206,67	92,59
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		467.037,89	13,98
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I	ANT		331	0	0 EUR	199,9300	66.176,83	1,98
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	ANT		2.214	0	0 EUR	134,2900	297.318,06	8,90
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	ANT		1.100	0	0 EUR	94,1300	103.543,00	3,10
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		2.626.168,78	78,61
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	ANT		5	0	0 EUR	28.305,2000	141.526,00	4,24
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR	ANT		769	0	335 EUR	363,8300	279.785,27	8,37
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc.	ANT		232	232	0 EUR	201,3600	46.715,52	1,40
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	ANT		1.473	0	0 EUR	32,2700	47.533,71	1,42
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	ANT		5.450	0	0 EUR	11,1300	60.658,50	1,82
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	ANT		3.278	0	0 EUR	28,7200	94.144,16	2,82
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	ANT		4.123	0	0 EUR	43,6500	179.968,95	5,39
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	ANT		47	0	0 EUR	1.832,1900	86.112,93	2,58
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N.	ANT		564	0	0 EUR	231,3100	130.458,84	3,90
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE	ANT		1.507	0	0 EUR	36,4600	54.945,22	1,64
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C	ANT		200	0	0 EUR	425,8000	85.160,00	2,55
LU2247605236	Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT		390	0	0 EUR	93,8300	36.593,70	1,10
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT		6.579	0	0 EUR	18,9590	124.731,26	3,73
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth	ANT		183	0	0 EUR	672,2700	123.025,41	3,68
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile	ANT		0	0	0 EUR	19,2300	9,23	0,00
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	ANT		90.909	0	11.023 EUR	3,2802	298.199,70	8,93
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	ANT		30.000	0	0 GBP	5,7743	195.783,23	5,86
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT		4.000	0	0 USD	11,4160	42.808,66	1,28
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT		329	0	0 USD	621,7600	191.768,11	5,74
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	ANT		2.968	0	0 USD	50,8300	141.430,06	4,23
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	ANT		1.044	0	0 USD	85,8700	84.042,64	2,52

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	ANT		5.678	0	0 USD	33,9600	180.767,68	5,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.311.081,43	99,11
Bankguthaben							EUR	41.908,72	1,25
EUR - Guthaben bei:							EUR	41.908,72	1,25
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	41.908,72				41.908,72	1,25
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.079,90	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-12.079,90				-12.079,90	-0,36
Fondsvermögen							EUR	3.340.910,25	100,00
Anteilwert ALPHA TOP SELECT dynamic							EUR	46,38	
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic							STK	72.029,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2022				
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	ANT	0	9.300
LU1128910137	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	ANT	0	161
IE00BQ1YBP44	Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N.	ANT	0	4.664
LU0290357929	Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	ANT	0	324

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ALPHA TOP SELECT DYNAMIC

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-23,14
davon negative Habenzinsen	-42,19	
2. Erträge aus Investmentanteilen		2.347,62
3. Sonstige Erträge		7.748,33
Summe der Erträge		10.072,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-240,95
2. Verwaltungsvergütung		-63.430,58
a) fix	-63.430,58	
b) performancefee	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.552,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.650,54
5. Sonstige Aufwendungen		-754,64
6. Aufwandsausgleich		920,73
Summe der Aufwendungen		-74.708,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		-64.635,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		77.771,66
2. Realisierte Verluste		-3.654,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		74.117,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.482,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-942.111,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-101.282,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.043.394,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.033.912,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ALPHA TOP SELECT DYNAMIC

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		4.821.287,41
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-447.425,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	146.367,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-593.792,78	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		960,45
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.033.912,10
davon nicht realisierte Gewinne	-942.111,41	
davon nicht realisierte Verluste	-101.282,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		3.340.910,25

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ALPHA TOP SELECT DYNAMIC ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	13.136,34	0,18
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.482,17	0,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.654,17	0,05
II. Wiederanlage	13.136,34	0,18

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ALPHA TOP SELECT DYNAMIC

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	3.340.910,25	46,38
2021	4.821.287,41	60,06
2020	4.230.377,72	53,82
2019	4.176.614,76	49,25

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 %)		99,11
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 ALPHA TOP SELECT dynamic	EUR	46,38
Umlaufende Anteile ALPHA TOP SELECT dynamic	STK	72.029,000

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 ALPHA TOP SELECT DYNAMIC

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,98 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	441.523,94
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 116,34 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 Aufwandsersstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ALPHA TOP SELECT dynamic 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 %
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS ¹⁾	0,72
LU0616502703	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf IX EUR ¹⁾	0,65
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. ¹⁾	1,50
LU1923361478	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund A EUR Acc. ¹⁾	1,75
LU1128910137	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU0827889139	BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU1861216510	BGF-Next Gen.Tech.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,50
DE000A2N8127	BIT Global Internet Leaders 30 R - I ¹⁾	1,90
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00BQ1YBP44	Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares JPY I Acc. o.N. ¹⁾	0,85
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾	1,00
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN ¹⁾	1,35
LU1070113235	FIVV - Alpha Star Aktien Namens-Anteile A o.N. ¹⁾	0,30
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N. ¹⁾	0,90
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE ¹⁾	0,45
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,33
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C ¹⁾	0,85
LU2247605236	Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	1,16
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	0,10
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. ¹⁾	0,90
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced Inhaber-Anteile ¹⁾	0,50
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II ¹⁾	1,24
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,75
LU1864957136	Threadneedle L-Global Select Act. Nom. 1E EUR Acc. oN ¹⁾	1,50
LU0290357929	Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

ALPHA TOP SELECT dynamic

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	4.093,03
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	400,00
---	-----	--------

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
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.499.795
davon Führungskräfte	EUR	1.499.795
davon andere Risikoträger	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	203.916,28
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		3

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%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	0,99
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	0,99
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen 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, Derivaterisiko, 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.

Hamburg, 05. Juni 2023

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 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, 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 06.06.2023

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: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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: 3.043,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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