

Jahresbericht zum 31. März 2021

Assella Alpha Family

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Assella Alpha Family

in der Zeit vom 28. Mai 2020 bis 31. März 2021.

Hamburg, im Juni 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. März 2021	6
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	18

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2020/2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Assella Alpha Family wurde am 28.05.2020 neu aufgelegt und die Erstinvestments sind am 29.05.2020 erfolgt.

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 die 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; auf Fonds oder Derivate wurde verzichtet, obwohl deren Einsatz möglich wäre.

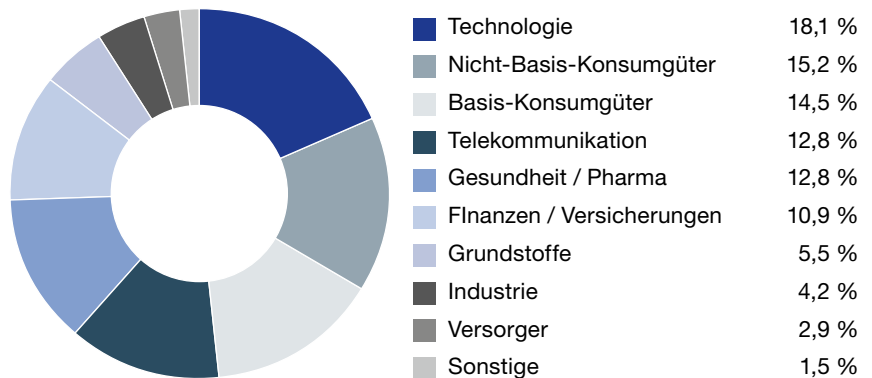
Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

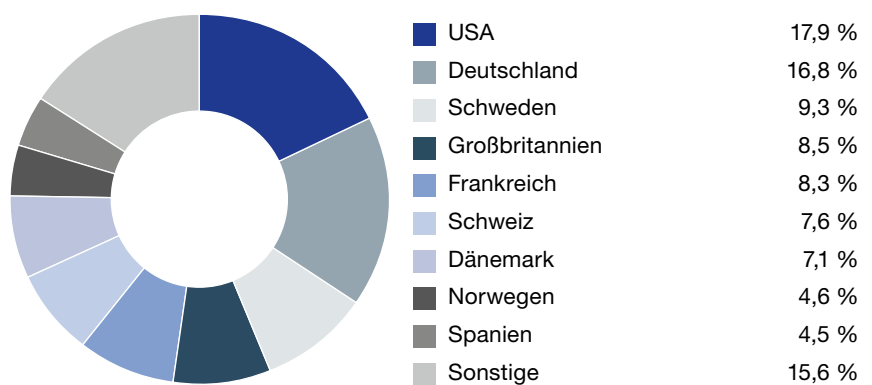
Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Portfoliostruktur per 31.03.2021

Anlagestruktur nach Branchen



Anlagestruktur nach Ländern



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:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht

abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

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 per 31. März 2021

Fondsvermögen: EUR 14.188.832,18 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 111.413

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	13.965	98,42
2. Bankguthaben	227	1,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	22	0,16
II. Verbindlichkeiten		
	-25	-0,18
III. Fondsvermögen		
	14.189	100,00

*) Auflage zum 28.05.2020

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	850	850	0	EUR	219,050000	186.192,50	1,31
Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -,125	PTALTOAE0002		STK	31.550	31.550	0	EUR	6,430000	202.866,50	1,43
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	ES0109427734		STK	53.300	61.400	8.100	EUR	3,574000	190.494,20	1,34
AXA	FR000120628		STK	8.900	8.900	0	EUR	23,150000	206.035,00	1,45
BASF	DE000BASF111		STK	2.600	2.950	350	EUR	71,880000	186.888,00	1,32
bet-at-home.com	DE000A0DNAY5		STK	4.750	4.750	0	EUR	43,700000	207.575,00	1,46
Bilfinger	DE0005909006		STK	6.700	8.600	1.900	EUR	31,320000	209.844,00	1,48
Danone	FR000120644		STK	3.300	3.300	0	EUR	58,800000	194.040,00	1,37
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	13.800	13.800	0	EUR	17,115000	236.187,00	1,66
Endesa	ES0130670112		STK	9.500	9.500	0	EUR	22,850000	217.075,00	1,53
Eutelsat Communications	FR0010221234		STK	20.200	20.200	0	EUR	10,500000	212.100,00	1,49
Fortum	FI0009007132		STK	8.500	8.500	0	EUR	22,890000	194.565,00	1,37
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	8.800	8.800	0	EUR	20,460000	180.048,00	1,27
Imerys	FR000120859		STK	4.700	4.700	0	EUR	41,500000	195.050,00	1,37
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	15.000	15.000	0	EUR	15,630000	234.450,00	1,65
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	700	700	0	EUR	265,000000	185.500,00	1,31
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	11.400	11.400	0	EUR	18,745000	213.693,00	1,51
SAP	DE0007164600		STK	2.050	2.050	0	EUR	103,560000	212.298,00	1,50
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	1.250	1.550	300	EUR	136,000000	170.000,00	1,20
SNAM	IT0003153415		STK	45.000	45.000	0	EUR	4,723000	212.535,00	1,50
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	1.200	1.200	0	EUR	144,200000	173.040,00	1,22
TAKKT	DE0007446007		STK	16.650	16.650	0	EUR	12,940000	215.451,00	1,52
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	5.100	5.100	0	EUR	36,460000	185.946,00	1,31
Telefónica	ES0178430E18		STK	58.972	58.972	0	EUR	3,838000	226.334,54	1,60
Unilever	GB00B10RZP78		STK	4.500	4.500	0	EUR	47,520000	213.840,00	1,51
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	3.700	3.700	0	CHF	60,450000	202.210,47	1,43
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	2.300	2.300	0	CHF	113,000000	234.969,71	1,66
Swiss Life	CH0014852781		STK	425	425	0	CHF	470,200000	180.666,31	1,27
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	2.600	2.600	0	CHF	94,560000	222.272,85	1,57
Valora Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0002088976		STK	1.300	1.300	0	CHF	202,000000	237.410,72	1,67
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295		STK	14.600	21.750	7.150	DKK	83,900000	164.712,21	1,16
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300		STK	10.800	10.800	0	DKK	121,600000	176.590,90	1,24
Schow & Co.	DK0010253921		STK	1.950	1.950	0	DKK	672,000000	176.203,63	1,24
British American Tobacco	GB0002875804		STK	5.400	5.400	0	GBP	27,700000	174.886,00	1,23
Imperial Brands	GB0004544929		STK	10.300	10.300	0	GBP	14,965000	180.216,88	1,27
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	57.000	57.000	0	GBP	2,646000	176.338,13	1,24

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Rio Tinto	GB0007188757		STK	3.000	3.000	0	GBP	55,780000	195.650,65	1,38	
China Mobile	HK0941009539		STK	31.000	31.000	0	HKD	51,250000	174.277,66	1,23	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	N00010073489		STK	18.850	18.850	0	NOK	104,300000	196.095,65	1,38	
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	N00010743545		STK	24.000	26.900	2.900	NOK	98,000000	234.590,07	1,65	
Telenor	N00010063308		STK	14.750	14.750	0	NOK	150,600000	221.558,95	1,56	
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017		STK	14.789	14.789	0	PLN	45,800000	145.354,24	1,02	
Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier SK 5	SE0006625471		STK	28.450	28.450	0	SEK	89,400000	247.892,83	1,75	
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546		STK	32.500	32.500	0	SEK	70,000000	221.730,57	1,56	
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948		STK	26.900	26.900	0	SEK	94,000000	246.447,44	1,74	
TeliaSonera	SE0000667925		STK	46.900	46.900	0	SEK	37,780000	172.694,68	1,22	
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	2.300	2.300	0	USD	106,790000	209.454,65	1,48	
Altria	US02209S1033		STK	5.500	5.500	0	USD	51,260000	240.421,27	1,69	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.250	2.250	0	USD	104,440000	200.392,27	1,41	
Intl Business Machines	US4592001014		STK	1.900	1.900	0	USD	134,720000	218.281,67	1,54	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	1.800	1.800	0	USD	118,490000	181.880,36	1,28	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	120	150	30	USD	1.816,000000	185.835,50	1,31	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	2.800	2.800	0	EUR	70,000000	196.000,00	1,38	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.200	4.200	0	DKK	430,700000	243.240,08	1,71	
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273		STK	7.800	7.800	0	SEK	266,000000	202.218,28	1,43	
Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000323305		STK	75.000	75.000	0	SEK	31,000000	226.603,77	1,60	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	135	135	0	USD	2.046,470000	235.597,54	1,66	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	65	65	0	USD	3.055,290000	169.354,75	1,19	
Apple Inc.	US0378331005		STK	1.550	2.000	450	USD	119,900000	158.482,92	1,12	
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.500	1.500	0	USD	218,230000	279.149,79	1,97	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	4.000	4.000	0	USD	51,770000	176.591,48	1,24	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	3.100	3.100	0	USD	65,500000	173.154,82	1,22	
Intel Corp.	US4581401001		STK	2.250	2.250	0	USD	63,770000	122.357,48	0,86	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	7.000	7.000	0	USD	40,280000	240.446,85	1,69	
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	3.450	3.450	0	USD	72,220000	212.475,16	1,50	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	500	500	0	USD	470,670000	200.686,48	1,42	
Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01	DK0060952240		STK	12.000	12.000	0	SEK	205,000000	239.761,41	1,69	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		13.557.204,82	95,54	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Hypera S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.	US44914U1060		STK	31.100	31.100	0	USD	5,610000	148.783,52	1,05	
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594		STK	93.700	93.700	0	GBP	2,365000	259.090,96	1,83	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		407.874,48	2,88	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		13.965.079,30	98,42	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	226.780,99				226.780,99	1,60
Summe der Bankguthaben							EUR	226.780,99	1,60
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	22.131,99				22.131,99	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.131,99	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-25.160,10			EUR	-25.160,10	-0,18
Fondsvermögen							EUR	14.188.832,18	100 2)
Assella Alpha Family I									
Anteilwert							EUR	127,35	
Umlaufende Anteile							STK	111.413	

Fußnoten:

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

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 31.03.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,106100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,116200	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,026000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,659900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuidnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	8.600	8.600	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	3.200	3.200	
Babcock International Group	GB0009697037	STK	31.900	31.900	
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	55.000	55.000	
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309D9	STK	44.511	44.511	
Telefónica Anrechte	ES06784309C1	STK	35.064	35.064	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica S.A.	ES0178430072	STK	1.461	1.461	
Telefónica S.A.	ES0178430098	STK	2.472	2.472	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 28. Mai 2020 bis 31. März 2021	Assella Alpha Family I	
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	16.877,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	228.261,19
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-39.714,09
Summe der Erträge	EUR	205.424,14
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-131.072,67
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.803,33
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.991,78
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.172,74
5. Aufwandsausgleich	EUR	-36.494,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-182.534,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	22.889,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	346.275,91
2. Realisierte Verluste	EUR	-46.163,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	300.112,13
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	323.001,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.421.367,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-86.265,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.335.101,50
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.658.102,79

Entwicklung des Sondervermögens 2021

			Assella Alpha Family I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	11.573.371,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	11.646.509,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-73.137,85		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-42.642,37
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.658.102,79
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.421.367,20		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-86.265,70		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	14.188.832,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Assella Alpha Family I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	323.001,29	2,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	46.163,78	0,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-388,04	0,00
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	368.777,03	3,31

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 45.775,74)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Assella Alpha Family I				
Auflegung 28.05.2020	EUR	7.435.000,00	EUR	100,00
2021	EUR	14.188.832,18	EUR	127,35

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 %)	98,42
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

Assella Alpha Family I		
Anteilwert	EUR	127,35
Umlaufende Anteile	STK	111.413

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	
Assella Alpha Family I	1,49 %

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

Transaktionskosten	EUR	19.077,76
--------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 für die Anteilklasse Assella Alpha Family I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge	
Assella Alpha Family I: EUR 0,00	
Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Assella Alpha Family I: EUR 2.575,00 Kosten für die BaFin	

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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR	13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR	3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management 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	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

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:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

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.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 18. Juni 2021

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 Assella Alpha Family – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. Mai 2020 bis zum 31. März 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 28. Mai 2020 bis zum 31. März 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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 21. Juni 2021

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.com
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):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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