

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

fortune alpha ausgewogen

30. November 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht fortune alpha ausgewogen	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

fortune alpha ausgewogen

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 30.11.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht fortune alpha ausgewogen 01.12.2022 bis 30.11.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

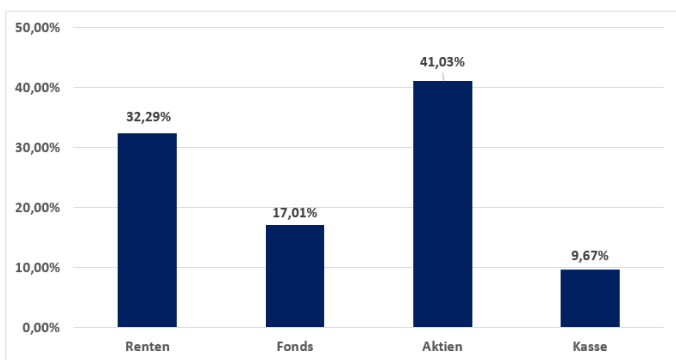
Ziel des Fonds ist es im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs in EURO zu erwirtschaften. Hierfür wird das Fondsvermögen je nach Einschätzung und Entwicklung der Börsen- und Kapitalmarktsituation schwerpunktmäßig in Aktien, Anleihen und Investmentfonds angelegt. Der Anteil an Aktien- und Aktienfonds darf dabei 50% nicht überschreiten. Es findet eine weltweite Streuung der Anlagen ohne festgelegte regionale Gewichtung statt. Zudem können flüssige Mittel gehalten werden. Derivative Instrumente können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investmentzwecken eingesetzt werden.

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.

## Portfoliostruktur

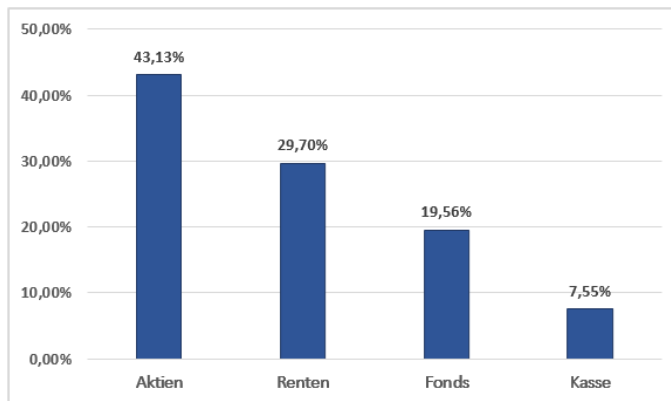
Im Berichtszeitraum wurde der Schwerpunkt der Anleihen auf ausgesuchte Unternehmensanleihen gelegt.

Zum 30.11.2022 stellten sich die Investments wie folgt dar:\*



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

Zum 30.11.2023 stellten sich die Investments wie folgt dar:\*



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

Zum Bewertungsstichtag enthält das Fondsvermögen keine Derivate.

Die im Geschäftsjahr 2022 / 2023 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften betrug vom 01.12.2022 bis 30.11.2023 +45.542,11 Euro. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich aus realisierten Gewinnen in Höhe von +64.195,85 Euro und realisierten Verlusten in Höhe von -18.653,74 Euro zusammen.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Devisenkassageschäft ursächlich.

## Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds betrug vom 01.12.2022 bis 30.11.2023 7,08%.

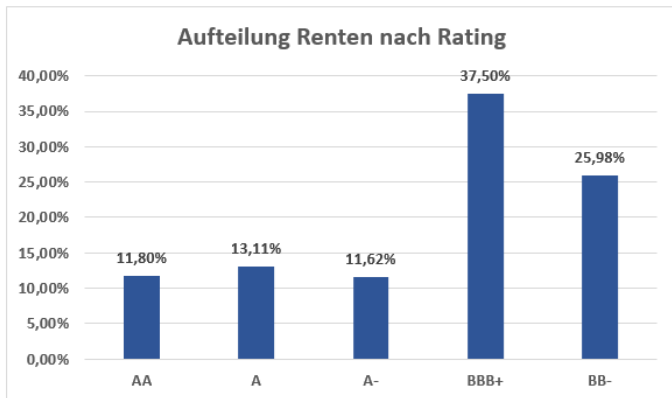
Die Fondswertentwicklung nach BVI-Methode betrug

im Berichtszeitraum -1,70%.



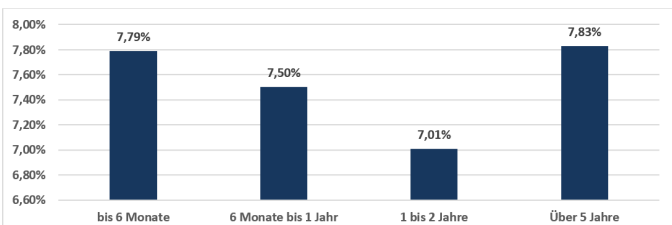
Adressausfallrisiken

Bei den festverzinslichen Wertpapieren bewegt sich das Emittentenrating zum Berichtsstichtag zwischen AA und BB-. Das Emittentenrating der Anleihen nach stellt sich in % wie folgt dar:



Das Durchschnittsrating betrug zum Berichtszeitpunkt BBB+ und es wurden verzinsliche Wertpapiere von 6 verschiedenen Emittenten im Investmentvermögen gehalten.

Die Aufteilung nach Duration der Anleihen stellt sich, bezogen auf das Fondsvermögen, wie folgt dar:



Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken

Kurzfristig steigende Marktzinsen und eine mögliche Erhöhung der Risikoprämien können während der Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere zu Kursverlusten führen, die ggfs. erst mit Fälligkeit und einer Rückzah-

lung zum Nominalwert ausgeglichen werden können.

Ebenso können höhere implizierte Volatilitäten und Marktzinsen negative Auswirkungen auf die Preisfindung der Optionen während der Laufzeit haben.

Währungsrisiken

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht durch mögliche Fremdwährungspositionen grundsätzlich das Währungsrisiko Euro zur Anlagewährung. Die Fremdwährungsquote betrug zum Bewertungsstichtag 69,07% bezogen auf das Fondsvolumen. Die Fremdwährungsanlagen wurden hauptsächlich in USD (69,01%) getätigt. Sonstige Fremdwährungspositionen betreffen das Britische Pfund (0,03%) und den Schweizer Franken (0,03%)

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.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen

Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

#### Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

#### Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### Sonstige Risiken

Seit dem 24.02.2022 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.

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds fortune alpha ausgewogen ist an die GSAM + Spee Asset Manage-

ment AG, Krefeld, ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.569.018,18</b>	<b>100,50</b>
1. Aktien	1.102.670,30	43,13
2. Anleihen	759.226,45	29,70
3. Investmentanteile	500.145,00	19,56
4. Bankguthaben	192.996,39	7,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.980,04	0,55
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.687,51</b>	<b>-0,50</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12.687,51	-0,50
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 2.556.330,67</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.668.017,79</b>	<b>65,25</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.102.670,16</b>	<b>43,13</b>	
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	2.000	0	0	USD	53,4100	97.330,30	3,81
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	500	0	0	USD	206,1800	93.931,66	3,67
US0304201033	American Water Works		STK	500	0	0	USD	131,2200	59.781,32	2,34
US0311621009	Amgen Inc.		STK	500	0	500	USD	266,6000	121.457,86	4,75
CA11777Q2099	B2Gold Corp.		STK	35.000	0	0	USD	3,3600	107.152,62	4,19
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	10.000	0	0	USD	17,3900	158.451,03	6,20
US4581401001	Intel Corp.		STK	2.000	2.000	0	USD	44,9400	81.895,22	3,20
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.000	0	0	USD	152,1100	138.596,81	5,42
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	150	150	0	USD	526,5700	71.968,56	2,82
CA6979001089	Pan American Silver Corp.		STK	5.000	0	0	USD	15,6300	71.207,29	2,79
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	500	0	0	USD	221,4700	100.897,49	3,95
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>565.347,63</b>	<b>22,12</b>	
XS1614198262	1.3750% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)		EUR	200	0	0	%	98,7950	197.590,00	7,73
US931142EL30	2.8500% Walmart Inc. DL-Notes 2019(19/24)		USD	100	100	0	%	98,5780	89.820,50	3,51
US94106LBA61	3.1250% Waste Management Inc. (Del.) DL-Notes 2015(15/25)		USD	100	100	0	%	97,4100	88.756,26	3,47
US09062XAF06	4.0500% Biogen Inc. DL-Notes 2015(15/25)		USD	100	100	0	%	97,6170	88.944,87	3,48
DE000A2GSCY9	4.4020% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)		EUR	100	0	0	%	100,2360	100.236,00	3,92
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>193.878,82</b>	<b>7,58</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>193.878,82</b>	<b>7,58</b>	
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	200	0	0	%	106,3910	193.878,82	7,58
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	
DE000A0LEZA4	ZAAB Energy		STK	143.686	0	0	EUR	0,0000	0,14	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>500.145,00</b>	<b>19,56</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>500.145,00</b>	<b>19,56</b>	
DE000A2PB6H5	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	500	0	0	EUR	1.000,2900	500.145,00	19,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.362.041,75</b>	<b>92,40</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>192.996,39</b>	<b>7,55</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>3.341,09</b>	<b>0,13</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.341,09				3.341,09	0,13	



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.655,30</b>	<b>7,42</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	72,10				43,50	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	62,30				41,77	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	653,82				680,89	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	578,34				669,10	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	206.571,49				188.220,04	7,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.980,04</b>	<b>0,55</b>
	Dividendenansprüche		EUR	2.980,44				2.980,44	0,12
	Zinsansprüche		EUR	10.999,60				10.999,60	0,43
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.687,51</b>	<b>-0,50</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-12.687,51				-12.687,51	-0,50
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.556.330,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert fortune alpha ausgewogen</b>							<b>EUR</b>	<b>10,43</b>	
<b>Umlaufende Anteile fortune alpha ausgewogen</b>							<b>STK</b>	<b>245.175,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Beratervergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,657550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,864350	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,491450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097500	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001030542	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US013051EE35	3.3500% Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(23)	USD	0	100
US58013MFE93	3.3500% McDonald's Corp. DL-MTN 18/23	USD	0	100
US025816BT56	5.3863% American Express Co. DL-FLR Notes 2018(23/23)	USD	0	100

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
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FORTUNE ALPHA AUSGEWOGEN

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		29.607,34
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		44,74
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		31.695,69
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.939,11
davon negative Habenzinsen	-0,03	
5. Erträge aus Investmentanteilen		16.651,86
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.263,73
7. Sonstige Erträge		87,42
<b>Summe der Erträge</b>		<b>77.762,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-636,03
2. Verwaltungsvergütung		-46.464,10
3. Verwahrstellenvergütung		-1.327,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.271,11
5. Sonstige Aufwendungen		-1.804,52
6. Aufwandsausgleich		2.814,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-56.688,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>21.073,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		64.195,85
2. Realisierte Verluste		-18.653,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>45.542,11</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>66.615,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-115.684,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.016,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-121.700,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-55.085,28</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FORTUNE ALPHA AUSGEWOGEN

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022)</b>		<b>2.829.746,11</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-220.893,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.587,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-251.481,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.563,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-55.085,28
davon nicht realisierte Gewinne <sup>1)</sup>	-115.684,68	
davon nicht realisierte Verluste	-6.016,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023)</b>		<b>2.556.330,67</b>

<sup>1)</sup> Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FORTUNE ALPHA AUSGEWOGEN <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>85.269,39</b>	<b>0,35</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	66.615,65	0,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	18.653,74	0,08
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>85.269,39</b>	<b>0,35</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FORTUNE ALPHA AUSGEWOGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.556.330,67	10,43
2022	2.829.746,11	10,61
2021	3.233.759,37	10,88
2020	3.818.228,26	10,41

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		50,00%
EURO STOXX 50 Index In EUR		50,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,95%
größter potenzieller Risikobetrag		1,31%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,19%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

### 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 fortune alpha ausgewogen	EUR	10,43
Umlaufende Anteile fortune alpha ausgewogen	STK	245.175,000

### 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 FORTUNE ALPHA AUSGEWOGEN

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,22 %
---	--------

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 01.12.2022 BIS 30.11.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	939.482,90
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	939.482,90
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 454,03 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PB6H5	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	0,40

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### fortune alpha ausgewogen

#### Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	EUR	87,42
-------------------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	939,77
--	-----	--------

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
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 GSAM + Spee Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>GSAM + Spee Asset Management AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>590.525,00</b>
davon feste Vergütung	0,00
davon variable Vergütung	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>24</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)	

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Die AAB zum 01.7.2023 an das Fondsstandortgesetz angepasst.

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,03
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,03
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.

## 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, 15. März 2024

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 fortune alpha ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 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 Sicher-

heit, 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 Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden

sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir 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 18.03.2024

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: info@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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST