

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

All Asset Allocation Fund - HI



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

All Asset Allocation Fund - HI

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,72 % in der A-Klasse sowie + 5,51 % in der R-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im November 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: EUR 30.007.063,94 (27.533.623,78)

Umlaufende Anteile: Klasse A 101.768 (92.476)

Klasse R 149.934 (151.561)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	29.323	97,72	(96,41)
2. Bankguthaben	690	2,30	(4,18)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	38	0,13	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-44	-0,15	(-0,59)
III. Fondsvermögen	30.007	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	13.471	900	0	EUR	107,450000	1.447.458,95	4,83
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0232524818		ANT	4.950	0	350	EUR	181,000000	895.950,00	3,00
Amundi Ethik Fonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000857164		ANT	89.040	7.000	0	EUR	6,400000	569.856,00	1,90
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	IE0004868828		ANT	3.340	0	0	EUR	235,350000	786.069,00	2,62
BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N.	LU0823422497		ANT	850	0	0	EUR	601,110000	510.943,50	1,70
CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N.	LU1530899811		ANT	4	0	0	EUR	222.968,240000	891.872,96	2,97
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	1.000	0	0	EUR	433,777700	433.777,70	1,45
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N.	LU1663839196		ANT	13.532	1.190	0	EUR	106,340000	1.438.992,88	4,80
Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y Dis. EUR Hed.o.N.	LU0575482582		ANT	154.800	26.000	0	EUR	7,118000	1.101.866,40	3,67
Fidelity Fds-GI Financ.Servic. Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936578532		ANT	36.700	0	0	EUR	22,620000	830.154,00	2,77
Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	IE00BYX5M476		ANT	341.050	31.000	0	EUR	5,857100	1.997.563,96	6,66
Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	IE00BYX5MD61		ANT	136.500	6.500	0	EUR	6,591400	899.726,10	3,00
Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	IE00BYX5MX67		ANT	226.000	0	0	EUR	8,834000	1.996.484,00	6,65
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	LU1303370156		ANT	1.400	0	0	EUR	417,190000	584.066,00	1,95
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797613		ANT	428	0	0	EUR	1.277,420000	546.735,76	1,82
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XD38		ANT	10.125	10.125	0	EUR	103,120000	1.044.090,00	3,48
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625		ANT	39.293	0	0	EUR	15,230000	598.432,39	1,99
Phaidros Funds - Conservative B	LU0504448647		ANT	6.637	270	0	EUR	171,920000	1.141.033,04	3,80
SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	IE00B4613386		ANT	26.200	4.200	0	EUR	56,630000	1.483.706,00	4,94
Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. ZE EUR Acc. (INE) oN	LU1849566838		ANT	21.425	0	0	EUR	14,127200	302.675,26	1,01
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	22.100	0	0	EUR	76,640300	1.693.750,63	5,64
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU0192065646		ANT	3.210	0	260	EUR	236,030000	757.656,30	2,52
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.	IE0032126645		ANT	56.000	0	0	EUR	43,794600	2.452.497,60	8,17
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	500	0	200	EUR	979,340000	489.670,00	1,63
Xtr.(IE)-USD High Yld Corp.Bd Reg. Shares 1D o.N.	IE00BDR5HM97		ANT	113.500	18.500	0	EUR	12,595500	1.429.589,25	4,76
Threadn.Inv Fds-UK Sm.Cos.Fd Namens-Anteile I Inc GBP o.N.	GB0001444479		ANT	82.000	0	5.000	GBP	5,242600	496.957,63	1,66
Candriam Eq. L - Biotechnology I	LU0133360163		ANT	75	0	0	USD	5.354,510000	345.779,45	1,15
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN	LU0333810934		ANT	23.668	2.000	4.000	USD	37,090000	755.851,66	2,52
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc) USD oN	LU0129471941		ANT	40.275	1.800	0	USD	40,350000	1.399.256,29	4,66
Summe der Investmentanteile							EUR		29.322.462,71	97,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR		29.322.462,71	97,72

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	551.890,66					551.890,66	1,84
Bank: National-Bank AG			EUR	4.097,85					4.097,85	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	123.291,14					106.157,34	0,36
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	24.254,12					28.037,82	0,09
Summe der Bankguthaben								EUR	690.183,67	2,30
Sonstige Vermögensgegenstände										
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	38.250,30					38.250,30	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	38.250,30	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-43.832,74				EUR	-43.832,74	-0,15
Fondsvermögen								EUR	30.007.063,94	100 2)
All Asset Allocation Fund - HI Class A										
Anteilwert								EUR	121,209	
Umlaufende Anteile								STK	101.768	
All Asset Allocation Fund - HI Class R										
Anteilwert								EUR	117,865	
Umlaufende Anteile								STK	149.934	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.433.280,53 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,865050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070	ANT	-	5.217	

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 %) 97,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

All Asset Allocation Fund - HI Class A

Anteilwert EUR 121,209
Umlaufende Anteile STK 101.768

All Asset Allocation Fund - HI Class R

Anteilwert EUR 117,865
Umlaufende Anteile STK 149.934

	All Asset Allocation Fund - HI Class A	All Asset Allocation Fund - HI Class R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,05% p.a.	1,45% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 50.000	EUR 100

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse All Asset Allocation Fund - HI Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse All Asset Allocation Fund - HI Class R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF 0,9500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I 0,0500 %
Amundi Ethik Fonds Inhaber-Anteile A o.N. 1,1000 %
Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS 1,2500 %
BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N. 0,7500 %
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N. 0,2000 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. 0,7500 %
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N. 0,6000 %

Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y Dis. EUR Hed.o.N.	0,6500 %
Fidelity Fds-Gl Financ.Servic. Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	0,2200 %
Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	0,1000 %
Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	0,0600 %
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	0,6500 %
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR)	0,6400 %
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	0,6000 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,3000 %
Phaidros Funds - Conservative B	1,0400 %
SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	0,5500 %
Threadneedle L-Pan Eu. Sm.Co. Act. Nom. ZE EUR Acc. (INE) oN	1,1000 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	0,1150 %
Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.	0,1000 %
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000 %
Xtr.(IE)-USD High Yld Corp.Bd Reg. Shares 1D o.N.	0,2000 %
Threadn.Inv Fds-UK Sm.Cos.Fd Namens-Anteile I Inc GBP o.N.	1,0000 %
Candriam Eq. L - Biotechnology I	0,6000 %
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN	0,8500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des 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