

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

All Asset Allocation Fund - HI

30. September 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

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 01.04.2023 bis 30.09.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,53 % in der Klasse A sowie von +4,32 % in der Klasse R.

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

Vermögensübersicht per 30.09.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.785.536,64	100,17
1. Investmentanteile	26.661.133,32	99,71
2. Bankguthaben	124.082,01	0,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	321,31	0,00
II. Verbindlichkeiten	-46.377,95	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.377,95	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 26.739.158,69	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile						EUR		26.661.133,32	99,71
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		950.173,74	3,55
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF		ANT	10.422	0	0	EUR 91,1700	950.173,74	3,55
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		25.710.959,58	96,15
LU1882458547	Amundi Fds-Em.Mkts Corp.H.Y.Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN		ANT	760	0	0	EUR 1.236,7100	939.899,60	3,52
LU0990655838	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.		ANT	886	0	314	EUR 801,8300	710.421,38	2,66
LU0925589839	db x-tr.II-iBoxx SEYP 1-3 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	8.600	5.000	0	EUR 138,1800	1.188.348,00	4,44
IE00BYX5MD61	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.		ANT	305.000	0	0	EUR 6,9860	2.130.730,00	7,97
IE00BYX5MX67	Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N.		ANT	264.600	0	15.400	EUR 9,8043	2.594.217,78	9,70
IE00B3VTMJ91	iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	19.869	11.100	0	EUR 107,2200	2.130.354,18	7,97
IE00B14X4T88	iShs PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	41.250	4.250	0	EUR 19,1180	788.617,50	2,95
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	9.251	4.750	0	EUR 101,8950	942.630,65	3,53
IE00BF4RFH31	iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCIEETF Registered Shares USD(Acc)o.N.		ANT	360.000	0	0	EUR 5,9030	2.125.080,00	7,95
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N.		ANT	108.000	0	0	EUR 4,3350	468.180,00	1,75
IE00B52SF786	iShsVII-MSCI Canada B UC. ETF		ANT	3.000	0	0	EUR 157,0800	471.240,00	1,76
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A		ANT	7.104	0	2.900	EUR 102,4200	727.591,68	2,72
LU1598691050	Lx.IF-L.E.1-3Y I.B.G.B.DR U.E. Act.Nom. Dist o.N.		ANT	9.246	0	0	EUR 100,9800	933.661,08	3,49
FR0010245514	Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF		ANT	2.460	2.460	0	EUR 145,8000	358.668,00	1,34
LU2009202107	MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN		ANT	92.900	0	5.100	EUR 20,9750	1.948.577,50	7,29
LU0496786574	MUL-Lyxor ETF S&P 500		ANT	88.800	0	6.000	EUR 41,8920	3.720.009,60	13,91
IE00BC7GZJ81	SPDR BI.Bar.1-3Y.US Tr.Bd UETF Registered Shares o.N.		ANT	10.600	0	0	EUR 44,8090	474.975,40	1,78
LU1953188833	UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. Act. Nom. A USD Dis. oN		ANT	59.900	6.900	0	EUR 7,7590	464.764,10	1,74
IE0032126645	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.		ANT	53.450	0	3.100	EUR 48,5125	2.592.993,13	9,70
Summe Wertpapiervermögen						EUR		26.661.133,32	99,71
Bankguthaben						EUR		124.082,01	0,46
EUR - Guthaben bei:						EUR		124.082,01	0,46
Bank: National-Bank AG			EUR	0,23				0,23	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	124.081,78				124.081,78	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		321,31	0,00
Zinsansprüche			EUR	321,31				321,31	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-46.377,95	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-46.377,95				-46.377,95	-0,17
	Fondsvermögen						EUR	26.739.158,69	100,00
	Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class R						EUR	106,989	
	Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class A						EUR	110,894	
	Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class R						STK	140.606,000	
	Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class A						STK	105.469,000	

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

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

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1663839196	DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N.	ANT	0	9.300
LU1812090543	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE Act. Nom. EUR Dis. oN	ANT	0	4.930
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	0	4.600
LU0192065646	UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	ANT	0	1.740

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				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 41,25 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.598.945,10 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,71

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

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 All Asset Allocation Fund - HI Class R	EUR	106,989
Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class A	EUR	110,894
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class R	STK	140.606,000
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class A	STK	105.469,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	All Asset Allocation Fund - HI Class R	All Asset Allocation Fund - HI Class A
ISIN	DE000A0YJL51	DE000A2P3XD5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2010	02.06.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,45% p.a.	1,05% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	100	50.000

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.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1882458547	Amundi Fds-Em.Mkts Corp.H.Y.Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,15
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF ¹⁾	0,95
LU0990655838	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,80
LU0925589839	db x-tr.II-iBoxx SEYP 1-3 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,05
LU1663839196	DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N. ¹⁾	0,60
IE00BYX5MD61	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,10
IE00BYX5MX67	Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,06
IE00B3VTMJ91	iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,12
IE00B14X4T88	iShs PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,59
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BF4RFH31	iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N. ¹⁾	0,35
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N. ¹⁾	0,53
IE00B52SF786	iShsVII-MSCI Canada B UC. ETF ¹⁾	0,48
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,60
LU1598691050	Lx.IF-L.E.1-3Y I.B.G.B.DR U.E. Act.Nom. Dist o.N. ¹⁾	0,17
LU1812090543	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE Act. Nom. EUR Dis. oN ¹⁾	0,00
FR0010245514	Lyx.Japan(Topix)(DR)UCITS ETF ¹⁾	0,50
LU2009202107	MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN ¹⁾	0,15
LU0496786574	MUL-Lyxor ETF S&P 500 ¹⁾	0,15
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,25
IE00BC7GZJ81	SPDR BI.Bar.1-3Y.US Tr.Bd UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
LU0192065646	UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU1953188833	UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. Act. Nom. A USD Dis. oN ¹⁾	0,45
IE0032126645	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST