

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

All Asset Allocation Fund - HI

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht All Asset Allocation Fund - HI	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

All Asset Allocation Fund - HI

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht All Asset Allocation Fund - HI

Tätigkeitsbericht für den All Asset Allocation Fund - HI (OGAW-Sondervermögen) für das Geschäftsjahr 01.04.2022 - 31.03.2023

Das Investmentvermögen „All Asset Allocation Fund - HI“ wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, verwaltet.

Das Portfoliomanagement ist an die **GLOBAL Vermögenspartner GmbH** ausgelagert, welche der Rechtsnachfolger der **Plückthun Global Asset Management GmbH**, München, ist.

Anlageziel des „All Asset Allocation Fund - HI“ ist es, eine positive Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Der Fonds investierte zum Stichtag vordergründig in andere Fonds, wodurch keine direkten Ausfallrisiken entstehen.

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

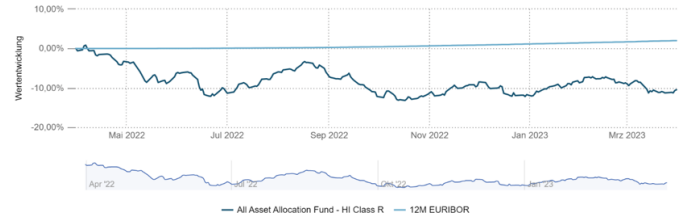
Fondsbericht zum Geschäftsjahresende

Der Fonds weist in beiden Anteilsklassen im Geschäftsjahr 2022/2023 eine negative Wertentwicklung auf. Diese lag in der Anteilklasse A bei -10,11 %, während die Volatilität bei 9,26 % lag. In der Anteilklasse R lag die Rendite bei -10,47 %. Die Volatilität lag hingegen bei 9,26 %.

Anteilklasse A:



Anteilklasse R:



Mit dem Fondspreis per 31.03.2023 von 106,09 Euro in der A-Tranche und 102,56 Euro in der R-Tranche und einem durchschnittlichen Fondsvermögen von 27,041 Millionen Euro hat der Fonds sein Geschäftsjahr 2022/2023 abgeschlossen.

Zum Ende des Geschäftsjahres hatte der Fonds ein Volumen von 26.144.744,23 Euro.

Der Basisertrag für die Steuervorabpauschale beträgt aufgrund des negativen Basiszins für 2022 Euro 0,00. Somit fällt für das Kalenderjahr 2022 keine Vorabpauschale an.

Die Total Expense Ratio belief sich für 2022/2023 für die Anteilklasse A auf 1,45 % sowie für die Anteilklasse R auf 1,85 %.

Für den Anleger deutlich wichtiger ist die Real Total Expense Ratio („RTER“). Bei dieser Kennzahl werden nicht nur die gesetzlich vorgeschriebenen Kosten, sondern auch alle anderen Kostenbelastungen des Fonds zusammengezählt. Diese RTER liegt für 2022/2023 für die Anteilklasse A bei 1,50 % sowie für die Anteilklasse R bei 1,90 %. Die reale Gesamtkostenquote berücksichtigt in Abweichung zur Gesamtkostenquote auch die Transaktionskosten.

Dem Investmentvermögen wurden im Geschäftsjahr 2022/2023 bereits Bestandsprovisionen in Höhe von 2.174,12 Euro gutgeschrieben, was 0,008% des durchschnittlichen Fondsvermögens entspricht. Der Fonds unterteilt sich intern in einen defensiven und einen offensiven Bereich.

Bericht über wesentliche Aktivitäten und Investitionsquoten

Quartal II /2022

Der All Asset Allocation Fund HI entwickelte sich im 2. Quartal mit -10,69 % in der A-Tranche bei einer Volatilität von 11,70 %. Die R-Tranche mit -10,78 % Wertentwicklung bei gleicher Volatilität von 11,70 %.

Insgesamt wurden im Laufe des 2. Quartals diverse Veränderungen in den Portfolien vorgenommen.

Nachfolgende Transaktionen standen in dem 2. Quartal zur Disposition, wobei es sich bei den Transaktionen auch um Teilkäufe und / oder -verkäufe handelt:

Transaktionen	Wertpapier
Verkauf	AB SICAV I-American Growth PtfI
Verkauf	Vanguard FTSE All-World U.ETF USD Dis.
Kauf	AIS-AI MSCI Nor.Am.ESG Br.CTB UCITS ETF DR D
Verkauf	Barings Intl-ASEAN Frontiers A (EUR)
Verkauf	BNP Paribas Disruptive Techn. Privilege Cap
Verkauf	CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. I Acc.EUR
Verkauf	UBAM - Swiss Equity I Cap.EUR
Verkauf	JPMorgan-US Technology Fund C (acc.) EUR
Verkauf	AGIF SICAV-All.China A-Shares P EUR Dis.
Verkauf	Thr.L.-Global Small.Companies IE
Verkauf	GS Funds-India Equity Portfol. I Dis. (USD)
Kauf	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd P EUR Acc.
Kauf	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd EUR Acc
Kauf	Fidelity II-S&P 500 Index Fund P EUR Acc.
Kauf	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD
Verkauf	Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd P EUR Acc.
Verkauf	iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF EUR Hgd (Dist)
Kauf	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE EUR Dis.
Verkauf	BGF-Asian High Yield Bond Fd D2 Hgd EUR Acc.
Kauf	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd I EUR Hgdg
Verkauf	Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Y Dis. EUR Hed.
Verkauf	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd BI-EUR
Verkauf	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd BI-EUR
Kauf	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. A
Verkauf	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR
Kauf	Aramea Rendite Plus PF
Kauf	DWS Invest-Asian Bonds TFCH

Zum Ende des zweiten Quartals 2022 befanden sich 8 Fonds im defensiven Bereich. Der offensive Anteil im Depot verteilte sich hingegen auf 14 Fonds. Insgesamt wurde somit in insgesamt 22 Fonds investiert.

Quartal III /2022

Der All Asset Allocation Fund HI entwickelte sich im 3. Quartal mit -1,45 % bei der A-Tranche und einer Volatilität von 8,56 % auf. Die R-Tranche mit -1,55 % Wertentwicklung bei gleicher Volatilität von 8,56 %.

Im 3. Quartal wurden einige Anpassungen im Portfolio vorgenommen.

Nachfolgende Transaktionen standen in diesem Quartal zur Disposition, wobei es sich bei den Transaktionen auch um Teilkäufe und / oder -verkäufe handelt:

Transaktionen	Wertpapier
Verkauf	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd EUR Acc
Verkauf	Fidelity II-S&P 500 Index Fund P EUR Acc.
Verkauf	AIS-AI MSCI Nor.Am.ESG Br.CTB UCITS ETF DR D
Verkauf	BNP Paribas Disruptive Techn. Privilege Cap
Kauf	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd P EUR Acc.
Kauf	Thr.L.-Global Small.Companies IE
Kauf	CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. I Acc.EUR
Verkauf	GS Funds-India Equity Portfol. I Dis. (USD)
Kauf	UBAM - Swiss Equity I Cap.EUR
Kauf	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd I EUR Hgdg
Kauf	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE EUR Dis.
Kauf	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd BI-EUR
Kauf	Aramea Rendite Plus PF
Kauf	BGF-Asian High Yield Bond Fd D2 Hgd EUR Acc.
Kauf	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. A
Kauf	DWS Invest-Asian Bonds TFCH

Zum Ende des dritten Quartals 2022 befanden sich ebenfalls 8 Fonds im defensiven Bereich. Der offensive Anteil im Depot verteilte sich auf 14 Fonds. Insgesamt wurde somit in insgesamt 22 Fonds investiert.

Quartal IV /2022

Der All Asset Allocation Fund HI stieg im 4. Quartal mit der A-Tranche um 0,61 % bei einer Volatilität von 8,76 %. Die R-Tranche stieg um 0,50 % bei einer Volatilität von 8,76 %.

Im 4. Quartal wurden einige Veränderungen innerhalb des Fonds durchgeführt.

Transaktionen	Wertpapier
Verkauf	Barings Intl-ASEAN Frontiers A (EUR)
Verkauf	GS Funds-India Equity Portfol. I Dis. (USD)
Verkauf	CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. I Acc.EUR
Verkauf	UBAM - Swiss Equity I Cap.EUR
Verkauf	Thr.L.-Global Small.Companies IE
Verkauf	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD
Verkauf	BNP Paribas Disruptive Techn. Privilege Cap
Verkauf	Vanguard FTSE All-World U.ETF USD Dis.
Verkauf	Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd P EUR Acc.
Verkauf	AIS-AI MSCI Nor.Am.ESG Br.CTB UCITS ETF DR D
Verkauf	AGIF SICAV-All.China A-Shares P EUR Dis.
Kauf	iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF USD(Acc)
Kauf	iShs-Asia Pacific Div.U.ETF USD (Dist)
Kauf	iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF USD (Acc)
Kauf	MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex.Ch.U.ETF USD Acc.
Kauf	AIS-Amundi MSCI CHINA C Cap.EUR
Kauf	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF EUR Dis.
Verkauf	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd P EUR Acc.
Verkauf	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE EUR Dis.
Verkauf	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd BI-EUR
Verkauf	Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Y Dis. EUR Hed.
Kauf	iShsV-iShs JPM. EM.C.B.U.ETF EUR Hedged Acc.
Verkauf	DWS Invest-Asian Bonds TFCH
Kauf	iShs VII-EGBD1-3yr U.ETF EOAcc
Kauf	LxIF-L.E.1-3Y I.B.G.B.DR U.E. Dist
Kauf	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo I
Kauf	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF
Verkauf	Aramea Rendite Plus PF
Verkauf	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd I EUR Hgdg
Verkauf	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. A
Verkauf	BGF-Asian High Yield Bond Fd D2 Hgd EUR Acc.
Kauf	Amundi Fds-Em.Mkts Corp.H.Y.Bd I2 Hgd EUR Acc.

Zum Ende des vierten Quartals 2022 wurde die Anzahl der Fonds im defensiven Bereich auf 11 Fonds aufgestockt. Der offensive Anteil im Depot wurde auf 10 Fonds reduziert. Insgesamt wurde somit in insgesamt 21 Fonds investiert.

Quartal I / 2023

Der All Asset Allocation Fund HI stieg im 1. Quartal 2023 mit der A-Tranche um 1,51 % bei einer Volatilität von 7,53 % auf 106,9 Euro. Die R-Tranche stieg um 1,41 % bei einer Volatilität von 7,53 %

Nachfolgende Transaktionen standen in diesem Quartal zur Disposition, wobei es sich bei den Transaktionen auch um Teilkäufe und / oder -verkäufe handelt:

Transaktionen	Wertpapier
Verkauf	UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.
Kauf	MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex.Ch.U.ETF USD Acc.
Kauf	UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. A USD Dis.
Verkauf	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF EUR Dis.
Verkauf	AIS-Amundi MSCI CHINA C Cap.EUR
Kauf	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd P EUR. Acc.
Kauf	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd BI-EUR
Verkauf	Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Y Dis. EUR Hed.
Kauf	Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 1C
Verkauf	iShsV-iShs JPM.EM.C.B.U.ETF EUR Hedged Acc.
Verkauf	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo I
Verkauf	DWS Invest-Asian Bonds TFCH
Kauf	SPDR Bl.1-3Y.US Tr.Bd UETF
Verkauf	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF
Kauf	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo I

Zum Ende des ersten Quartals 2023 wurde die Anzahl der Fonds im defensiven Bereich auf 13 Fonds aufgestockt. Der offensive Anteil im Depot wurde bei 10 Fonds belassen. Insgesamt wurde somit in insgesamt 23 Fonds investiert.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds ist breit gestreut und in die verschiedensten Asset Klassen diversifiziert.

Zum Geschäftsjahresende war der Fonds (vor Verbindlichkeiten) zu 35,45 % im Bereich defensiv investiert. Defensiv enthält Anlagen mit einem Aktienanteil unter 50% oder Investments in anderen Wertpapieren - zum größten Teil Renten/ Zinspapiere/ Unternehmensanleihen mit einem geringeren Schwankungsrisiko im Vergleich zu reinen Aktienanlagen. Des Weiteren waren 63,81 % im Segment Offensiv investiert. Dieser enthält

reine Aktienfonds oder ähnliche.

Die Cash-Position betrug 0,75 %. Insofern ist das zentrale Marktpreisrisiko nicht ausschlaggebend. Zinsänderungsrisiken spielen z.T. bei den Rentenfonds eine Rolle, da wir hier überwiegend auf Fonds mit flexiblem Investmentansatz und niedriger Duration setzen.

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.

Liquiditätsrisiken:

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 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.194.553,30	100,19
1. Investmentanteile	25.995.710,69	99,43
2. Bankguthaben	198.263,48	0,76
3. Sonstige Vermögensgegenstände	579,13	0,00
II. Verbindlichkeiten	-49.809,07	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-49.809,07	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 26.144.744,23	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile						EUR		25.995.710,69	99,43
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		942.669,90	3,61
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	ANT		10.422	12.318	1.896	EUR 90,4500	942.669,90	3,61
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		25.053.040,79	95,82
LU1882458547	Amundi Fds-Em.Mkts Corp.H.Y.Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN	ANT		760	760	0	EUR 1.219,7800	927.032,80	3,55
LU0990655838	Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.	ANT		1.200	1.812	612	EUR 707,1000	848.520,00	3,25
LU0925589839	db x-tr.II-iBoxx SEYP 1-3 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		3.600	3.600	0	EUR 137,8050	496.098,00	1,90
LU1663839196	DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile TFCH o.N.	ANT		9.300	11.900	2.600	EUR 100,4700	934.371,00	3,57
IE00BYX5MD61	Fidelity II-MSCI Europ.Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	ANT		305.000	195.300	34.000	EUR 6,9347	2.115.083,50	8,09
IE00BYX5MX67	Fidelity II-S&P 500 Index Fund Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	ANT		280.000	44.000	5.000	EUR 8,8917	2.489.676,00	9,52
IE00B3VTMJ91	iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		8.769	8.769	0	EUR 106,8750	937.186,88	3,58
IE00B14X4T88	iShs PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT		37.000	37.000	0	EUR 19,4560	719.872,00	2,75
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		4.501	9.253	4.752	EUR 101,9450	458.854,45	1,76
IE00BF4RFH31	iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	ANT		360.000	360.000	0	EUR 5,7260	2.061.360,00	7,88
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N.	ANT		108.000	115.000	7.000	EUR 4,3924	474.379,20	1,81
IE00B52SF786	iShsVII-MSCI Canada B UC. ETF	ANT		3.000	3.000	0	EUR 151,0000	453.000,00	1,73
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	ANT		10.004	940	2.208	EUR 96,5700	966.086,28	3,70
LU1598691050	Lx.IF-L.E.1-3Y I.B.G.B.DR U.E. Act.Nom. Dist o.N.	ANT		9.246	9.246	0	EUR 100,7400	931.442,04	3,56
LU1812090543	Lyx.Ind.-Ly.ESG EO Hgh Yld UE Act. Nom. EUR Dis. oN	ANT		4.930	12.430	7.500	EUR 96,7930	477.189,49	1,83
LU2009202107	MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	ANT		98.000	98.000	0	EUR 19,8740	1.947.652,00	7,45
LU0496786574	MUL-Lyxor ETF S&P 500	ANT		94.800	107.000	12.200	EUR 37,8960	3.592.540,80	13,74
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT		4.600	4.900	14.300	EUR 101,8433	468.479,18	1,79
IE00BC7GZJ81	SPDR BI.Bar.1-3Y.US Tr.Bd UETF Registered Shares o.N.	ANT		10.600	10.600	0	EUR 44,2090	468.615,40	1,79
LU0192065646	UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile I Cap.EUR o.N.	ANT		1.740	196	2.326	EUR 192,8800	335.611,20	1,28
LU1953188833	UBS(L)FS-MSCI CN ESG Un.L.C.S. Act. Nom. A USD Dis. oN	ANT		53.000	53.000	0	EUR 8,7030	461.259,00	1,76
IE0032126645	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N.	ANT		56.550	8.900	1.000	EUR 44,0094	2.488.731,57	9,52
Summe Wertpapiervermögen						EUR		25.995.710,69	99,43
Bankguthaben						EUR		198.263,48	0,76
EUR - Guthaben bei:						EUR		198.263,48	0,76
Bank: National-Bank AG		EUR		2,38				2,38	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	198.261,10				198.261,10	0,76
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	579,13	0,00
	Zinsansprüche		EUR	579,13				579,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-49.809,07	-0,19
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-49.809,07				-49.809,07	-0,19
Fondsvermögen							EUR	26.144.744,23	100,00
Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class R							EUR	102,56	
Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class A							EUR	106,09	
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class R							STK	144.608,000	
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class A							STK	106.651,000	

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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	ANT	0	7.350
LU1997245334	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. P EUR Dis. oN	ANT	0	480
LU1737653045	AIS-AM.ID. MSCI North America Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	ANT	32.000	32.000
LU1681043912	AIS-Amundi MSCI CHINA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	2.020	2.020
IE0004868828	Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS	ANT	0	3.660
LU2250419111	BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. D2 Hgd EUR Acc. oN	ANT	23.397	238.397
LU0823422497	BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N.	ANT	0	1.800
LU1530899811	CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.I Acc.EUR o.N.	ANT	1	5
LU0575482582	Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y Dis. EUR Hed.o.N.	ANT	0	114.800
IE00BYX5M476	Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N.	ANT	0	380.050
LU0333810934	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN	ANT	0	23.668
IE00BJSFR200	iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	ANT	0	230.000
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	ANT	8.500	56.115
LU1303370156	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	ANT	0	1.400
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I EUR Hgd o.N.	ANT	8.400	8.400
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	0	39.293
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	ANT	500	40.000
IE00B3RBWM25	Vang. Fds-FTSE All-Wrld UC.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	0	17.000
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	ANT	0	500

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		628,91
davon negative Habenzinsen	-2.190,60	
2. Erträge aus Investmentanteilen		140.153,56
3. Sonstige Erträge		1.246,58
Summe der Erträge		142.029,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-101,89
2. Verwaltungsvergütung		-224.123,53
3. Verwahrstellenvergütung		-7.731,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.840,77
5. Sonstige Aufwendungen		-371,07
6. Aufwandsausgleich		4.395,28
Summe der Aufwendungen		-233.773,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		-91.744,42
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		383.838,95
2. Realisierte Verluste		-857.898,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-474.059,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-565.804,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.195.688,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.703,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.202.392,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.768.196,47

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		525,17
davon negative Habenzinsen	-1.632,41	
2. Erträge aus Investmentanteilen		106.672,29
3. Sonstige Erträge		939,08
Summe der Erträge		108.136,54
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-74,94
2. Verwaltungsvergütung		-121.854,33
3. Verwahrstellenvergütung		-5.805,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.546,59
5. Sonstige Aufwendungen		-279,42
6. Aufwandsausgleich		647,88
Summe der Aufwendungen		-131.913,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		-23.776,46
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		294.021,24
2. Realisierte Verluste		-654.874,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-360.852,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-384.629,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-873.231,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-18.079,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-891.310,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.275.939,86

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.154,08
davon negative Habenzinsen	-3.823,01	
2. Erträge aus Investmentanteilen		246.825,85
3. Sonstige Erträge		2.185,66
Summe der Erträge		250.165,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-176,83
2. Verwaltungsvergütung		-345.977,86
3. Verwahrstellenvergütung		-13.537,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.387,36
5. Sonstige Aufwendungen		-650,49
6. Aufwandsausgleich		5.043,16
Summe der Aufwendungen		-365.686,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		-115.520,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		677.860,19
2. Realisierte Verluste		-1.512.772,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-834.912,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-950.433,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.068.919,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-24.782,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.093.702,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.044.136,33

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)		17.021.270,24
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-412.848,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.757,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-432.605,40	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9.898,05
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.768.196,47
davon nicht realisierte Gewinne	-1.195.688,87	
davon nicht realisierte Verluste	-6.703,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)		14.830.327,55

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)		12.314.387,65
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		271.856,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.667.918,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.396.062,17	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.112,59
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.275.939,86
davon nicht realisierte Gewinne	-873.231,10	
davon nicht realisierte Verluste	-18.079,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)		11.314.416,68

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		29.335.657,89
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-140.991,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.687.675,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.828.667,57	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.785,46
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.044.136,33
davon nicht realisierte Gewinne	-2.068.919,97	
davon nicht realisierte Verluste	-24.782,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		26.144.744,23

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	292.094,53	2,02
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-565.804,19	-3,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	857.898,72	5,93
II. Wiederanlage	292.094,53	2,02

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	270.244,78	2,53
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-384.629,42	-3,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	654.874,20	6,14
II. Wiederanlage	270.244,78	2,53

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	14.830.327,55	102,56
2022	17.021.270,24	114,54
2021	16.931.014,52	111,71
2020	14.175.768,55	89,55

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	11.314.416,68	106,09
2022	12.314.387,65	118,02
2021	10.602.609,26	114,65
(Auflegung 02.06.2020)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2023	26.144.744,23
2022	29.335.657,89
2021	27.533.623,78
2020	14.175.768,55
(Auflegung 02.06.2020)	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class R	EUR	102,56
Anteilwert All Asset Allocation Fund - HI Class A	EUR	106,09
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class R	STK	144.608,000
Umlaufende Anteile All Asset Allocation Fund - HI Class A	STK	106.651,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	All Asset Allocation Fund - HI Class R	All Asset Allocation Fund - HI Class A
ISIN	DE000A0YJL51	DE000A2P3XD5
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,85 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ALL ASSET ALLOCATION FUND - HI CLASS A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,45 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	54.141.882,29
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	33.644.188,51
Relativ in %	62,14 %

Transaktionskosten: 13.439,63 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 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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I ¹⁾	0,05
LU1997245334	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. P EUR Dis. oN ¹⁾	1,28
LU1737653045	AIS-AM.ID. MSCI North America Act.Nom.UCITS ETF DR D oN ¹⁾	0,15
LU1681043912	AIS-Amundi MSCI CHINA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,55
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
IE0004868828	Baring Asean Frontiers Fund A EUR DIS ¹⁾	1,25
LU2250419111	BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. D2 Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LU0823422497	BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. Privilege Cap o.N. ¹⁾	0,75
LU1530899811	CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,20
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
LU0575482582	Fidelity Fds-Asian High Yld Fd Reg.Shares Y Dis. EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,65
IE00BYX5M476	Fidelity II-MSCI E.Mkts Idx Fd Reg. Shares P EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,22
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
LU0333810934	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Dis. (USD) oN ¹⁾	0,85
IE00B3VTMJ91	iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,12
IE00BJSFR200	iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N. ¹⁾	0,55
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
IE00B525F786	iShsVII-MSCI Canada B UC. ETF ¹⁾	0,48
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU1303370156	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,65
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
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
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I EUR Hdgd o.N. ¹⁾	0,05
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,30
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
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE ¹⁾	0,75
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
IE00B3RBWM25	Vang. Fds-FTSE All-Wrld UC.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,25
IE0032126645	Vang.Inv.S.-US 500 Stk Ind.Fd Bearer Institut. EUR Shs o.N. ¹⁾	0,10
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR ¹⁾	0,80

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
------	-----------	---

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

All Asset Allocation Fund - HI Class R		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	1.239,91
Sonstige Aufwendungen		
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	229,21
All Asset Allocation Fund - HI Class A		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	934,21
Sonstige Aufwendungen		
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	170,79

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der GLOBAL Vermögenspartner GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		GLOBAL Vermö- genspartner GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	151.685,32
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		6

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

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, 20. Juli 2023

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 All Asset Allocation Fund - HI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 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 Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 21.07.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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