

Halbjahresbericht zum 30. April 2019

AlliStar One

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

AlliStar One

in der Zeit vom 1. November 2018 bis 30. April 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 3,48 % in der F-Klasse
sowie von 3,71 % in der S-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Investmentvermögens im Detail per Ende April darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Juni 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. April 2019	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 30. April 2019

Fondsvermögen: EUR 6.227.572,32 *)

Umlaufende Anteile: F-Klasse 9.105

S-Klasse 50.965

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Sonstige Wertpapiere	5.204	83,55
2. Bankguthaben	1.047	16,82
II. Verbindlichkeiten		
	-23	-0,37
III. Fondsvermögen	6.228	100,00

*) Auflage am 01.11.2018

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6		ANT	4.011	4.011	0	EUR	100,330000	402.423,63	6,46
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18		ANT	4.516	4.516	0	EUR	110,030000	496.895,48	7,98
AGIF-Allianz Gl.Div.Prem.St. Inhaber-Ant.I EUR Dis. o.N.	LU1633807570		ANT	264	264	0	EUR	950,090000	250.823,76	4,03
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.915	2.915	0	EUR	96,230000	280.510,45	4,50
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	1.305	1.305	0	EUR	214,670000	280.144,35	4,50
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE)	LU0687944396		ANT	31.500	31.500	0	EUR	11,788600	371.340,90	5,96
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N.	LU1569900605		ANT	457	457	0	EUR	1.017,902000	465.181,21	7,47
LINGOHR GLOBAL SMALL CAP Namens-Anteile EUR S o.N.	LU1479103472		ANT	2.255	2.255	0	EUR	83,140000	187.480,70	3,01
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431		ANT	226.183	226.183	0	EUR	0,920300	208.156,21	3,34
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.Gl Eq. Registered Shares B EUR o.N.	IE00BZ60KB91		ANT	54.256	54.256	0	EUR	9,783000	530.786,45	8,52
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.P oN	LU1107506500		ANT	1.425	1.425	0	EUR	158,061978	225.238,32	3,62
Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1850188902		ANT	2.455	2.455	0	EUR	101,270000	248.617,85	3,99
Polar Cap.Fds-Polar Gl Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN	IE00BDTYJG20		ANT	2.700	2.700	0	EUR	101,250000	273.375,00	4,39
Resolute Europ.De-Risked Eq.Ul Inhaber-Anteile S	DE000A2JF7C8		ANT	2.040	2.040	0	EUR	91,870000	187.414,80	3,01
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58		ANT	6.625	6.625	0	EUR	28,375000	187.984,38	3,02
Xtrackers MSCI World Swap 1C	LU0274208692		ANT	9.369	9.369	0	EUR	55,636000	521.253,68	8,37
Ardevora UK Equity Fund Reg. Shs B GBP Acc. oN	IE00B3RJXX49		ANT	30.623	30.623	0	GBP	2,430800	86.145,57	1,38
Summe der Investmentanteile							EUR		5.203.772,74	83,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.203.772,74	83,55
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	947.038,94					947.038,94	15,21
Bank: National-Bank AG			EUR	100.000,00					100.000,00	1,61
Summe der Bankguthaben							EUR		1.047.038,94	16,82
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.239,36			EUR		-23.239,36	-0,37
Fondsvermögen							EUR		6.227.572,32	100*)
Anteilwert - AlliStar One -F-							EUR		103,48	
Umlaufende Anteile							STK		9.105	
Anteilwert - AlliStar One -S-							EUR		103,71	
Umlaufende Anteile							STK		50.965	

Fußnoten:

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Performance-Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.04.2019
Britisches Pfund	GBP	0,864100	= 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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Linde	DE0006483001	STK	1.110	1.110	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 26.09.19 ESTX50	DE000PR4WSG6	STK	4.650	4.650	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GM7XPU0	STK	3.750	3.750	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile I2C o.N.	LU1711555844	ANT	1.345	1.345	

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert - AlliStar One -F-	EUR	103,48
Umlaufende Anteile	STK	9.105

Anteilwert - AlliStar One -S-	EUR	103,71
Umlaufende Anteile	STK	50.965

F-Klasse: Mindestbetrag Einmalanlage 100.000,00 EUR; Verwaltungsvergütung 1,03 % p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %; Ertragsverwendung: ausschüttend

S-Klasse: Mindestbetrag Einmalanlage 0,00 EUR; Verwaltungsvergütung 0,63 % p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %; Ertragsverwendung: ausschüttend

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	0,5700 %
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	0,2750 %
AGIF-Allianz Gl.Div.Prem.St. Inhaber-Ant.I EUR Dis. o.N.	0,5000 %
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	1,5000 %
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,1250 %
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE)	1,0000 %
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N.	1,2500 %
LINGOHR GLOBAL SMALL CAP Namens-Anteile EUR S o.N.	0,4000 %
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	0,4500 %
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.Gl Eq. Registered Shares B EUR o.N.	0,1500 %
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.P oN	1,5000 %
Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN	0,5000 %
Polar Cap.Fds-Polar Gl Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN	1,0000 %
Resolute Europ.De-Risked Eq.Ul Inhaber-Anteile S	0,5000 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
Xtrackers MSCI World Swap 1C	0,5000 %
Ardevora UK Equity Fund Reg. Shs B GBP Acc. oN	0,5000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.170.475,32
davon fix:	EUR 9.089.192,50
davon variabel:	EUR 2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 158	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(Stand 31.12.2018)

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-ra-
tes der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

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