

Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Assella Alpha Family

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Assella Alpha Family

in der Zeit vom 28. Mai 2020 bis 30. September 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,30 % in der I-Klasse.
Der Fonds wurde zum 28. Mai 2020 aufgelegt.

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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im November 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. September 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 30. September 2020

Fondsvermögen: EUR 8.290.743,91 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 82.657

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.000	96,50
2. Bankguthaben	298	3,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,07
II. Verbindlichkeiten		
	-13	-0,16
III. Fondsvermögen		
	8.291	100,00

*) Der Fonds wurde zum 28.05.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	850	850	0	EUR	164,880000	140.148,00	1,69
Altri SGPS S.A. Açções Port. EO -,125	PTALTOAE0002		STK	31.550	31.550	0	EUR	3,658000	115.409,90	1,39
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	ES0109427734		STK	61.400	61.400	0	EUR	2,188000	134.343,20	1,62
AXA	FR000120628		STK	8.900	8.900	0	EUR	15,752000	140.192,80	1,69
BASF	DE000BASF111		STK	2.950	2.950	0	EUR	52,340000	154.403,00	1,86
Bilfinger	DE0005909006		STK	8.600	8.600	0	EUR	15,040000	129.344,00	1,56
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.200	10.200	0	EUR	14,275000	145.605,00	1,76
Endesa	ES0130670112		STK	6.750	6.750	0	EUR	22,980000	155.115,00	1,87
Eutelsat Communications	FR0010221234		STK	15.050	15.050	0	EUR	8,252000	124.192,60	1,50
Fortum	FI0009007132		STK	8.500	8.500	0	EUR	17,140000	145.690,00	1,76
freenet	DE000A022Z25		STK	8.800	8.800	0	EUR	17,330000	152.504,00	1,84
Imerys	FR000120859		STK	4.700	4.700	0	EUR	31,280000	147.016,00	1,77
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	700	700	0	EUR	218,100000	152.670,00	1,84
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	7.750	7.750	0	EUR	15,525000	120.318,75	1,45
Siltronic AG	DE000WAF3001		STK	1.550	1.550	0	EUR	77,280000	119.784,00	1,44
SNAM	IT0003153415		STK	34.350	34.350	0	EUR	4,481000	153.922,35	1,86
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	1.200	1.200	0	EUR	135,800000	162.960,00	1,97
TAKKT	DE0007446007		STK	16.650	16.650	0	EUR	10,280000	171.162,00	2,06
Telefónica	ES0178430E18		STK	36.511	36.511	0	EUR	2,873000	104.896,10	1,27
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B824		STK	8.600	8.600	0	EUR	17,280000	148.608,00	1,79
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	3.200	3.200	0	EUR	51,700000	165.440,00	2,00
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	1.750	1.750	0	CHF	76,600000	124.005,55	1,50
Swiss Life	CH0014852781		STK	425	425	0	CHF	346,900000	136.385,29	1,65
Valora Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0002088976		STK	750	750	0	CHF	170,600000	118.362,63	1,43
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295		STK	21.750	21.750	0	DKK	73,200000	213.842,48	2,57
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300		STK	10.800	10.800	0	DKK	93,750000	135.993,66	1,64
Schouw & Co.	DK0010253921		STK	1.950	1.950	0	DKK	614,000000	160.815,02	1,94
British American Tobacco	GB0002875804		STK	4.000	4.000	0	GBP	27,820000	121.783,86	1,47
Imperial Brands	GB0004544929		STK	8.300	8.300	0	GBP	13,700000	124.443,23	1,50
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	44.000	44.000	0	GBP	2,660000	128.087,55	1,54
Rio Tinto	GB0007188757		STK	3.000	3.000	0	GBP	47,120000	154.703,15	1,87
China Mobile	HK0941009539		STK	21.500	21.500	0	HKD	48,950000	115.746,49	1,40
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	N00010073489		STK	18.850	18.850	0	NOK	75,700000	128.971,31	1,56
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	N00010743545		STK	21.100	21.100	0	NOK	85,000000	162.101,58	1,96
Telenor	N00010063308		STK	10.750	10.750	0	NOK	154,000000	149.628,75	1,80
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017		STK	14.789	14.789	0	PLN	47,100000	153.956,75	1,86

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier SK 5	SE0006625471		STK	28.450	28.450	0	SEK 55,900000	151.124,15	1,82
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546		STK	32.500	32.500	0	SEK 46,800000	144.533,66	1,74
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948		STK	16.000	16.000	0	SEK 91,250000	138.737,11	1,67
TeliaSonera	SE0000667925		STK	46.900	46.900	0	SEK 36,500000	162.669,26	1,96
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.700	1.700	0	USD 86,890000	125.922,17	1,52
Altria	US02209S1033		STK	4.100	4.100	0	USD 38,360000	134.074,42	1,62
Intl Business Machines	US4592001014		STK	1.300	1.300	0	USD 120,940000	134.028,39	1,62
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	150	150	0	USD 1.254,000000	160.351,22	1,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.263.992,38	75,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	2.000	2.000	0	EUR 88,750000	177.500,00	2,14
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.400	2.400	0	DKK 444,300000	143.222,48	1,73
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	100	100	0	USD 1.466,020000	124.975,07	1,51
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	65	65	0	USD 3.144,880000	174.261,28	2,10
Apple	US0378331005		STK	2.000	2.000	0	USD 114,090000	194.518,56	2,35
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.500	1.500	0	USD 122,580000	156.745,24	1,89
Hypera S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.	US44914U1060		STK	31.100	31.100	0	USD 5,240000	138.923,32	1,68
Intel Corp.	US4581401001		STK	2.250	2.250	0	USD 51,190000	98.186,35	1,18
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	5.200	5.200	0	USD 29,590000	131.169,17	1,58
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	3.450	3.450	0	USD 43,990000	129.376,84	1,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.468.878,31	17,72
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594		STK	55.000	55.000	0	GBP 2,125000	127.906,98	1,54
Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01	DK0060952240		STK	12.000	12.000	0	SEK 122,000000	139.117,21	1,68
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	267.024,19	3,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.999.894,88	96,50
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	298.039,55				298.039,55	3,59
Summe der Bankguthaben							EUR	298.039,55	3,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	5.968,98				5.968,98	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.968,98	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-13.159,50			EUR	-13.159,50	-0,16
Fondsvermögen							EUR	8.290.743,91	100,2)
Assella Alpha Family I									
Anteilwert							EUR	100,30	
Umlaufende Anteile							STK	82.657	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Depotgebühr, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung.

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,092500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,064050	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,524400	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,523500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Babcock International Group	GB0009697037	STK	31.900	31.900	
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309C1	STK	35.064	35.064	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica S.A. Acciones Port. Em. 6/20 E0 1	ES0178430072	STK	1.461	1.461	

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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Assella Alpha Family I

Anteilwert	EUR	100,30
Umlaufende Anteile	STK	82.657

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

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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