

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

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 01. April 2021 bis 30. September 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,41 % in der I-Klasse.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im November 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

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

Vermögensübersicht per 30. September 2021

Fondsvermögen: EUR 12.314.355,46 (14.188.832,18)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 95.902 (111.413)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.03.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	11.797	95,81	(98,42)
2. Bankguthaben	531	4,31	(1,60)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,05	(0,16)
II. Verbindlichkeiten	-20	-0,17	(-0,18)
III. Fondsvermögen	12.314	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AXA	FR000120628		STK	12.000	3.100	0	EUR 23,940000	287.280,00	2,34	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	3.700	3.700	0	EUR 70,260000	259.962,00	2,12	
bet-at-home.com	DE000A0DNAY5		STK	10.000	5.250	0	EUR 23,300000	233.000,00	1,89	
Bilfinger	DE0005909006		STK	8.300	1.600	0	EUR 30,320000	251.656,00	2,04	
Cliq Digital	DE000A0HHJR3		STK	11.000	11.000	0	EUR 23,400000	257.400,00	2,09	
Diasorin	IT0003492391		STK	1.600	1.600	0	EUR 181,850000	290.960,00	2,36	
ENCAVIS AG	DE0006095003		STK	18.000	18.000	0	EUR 15,460000	278.280,00	2,26	
Enel	IT0003128367		STK	40.000	40.000	0	EUR 6,793000	271.720,00	2,21	
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	8.800	0	0	EUR 22,630000	199.144,00	1,62	
Fresenius	DE0005785604		STK	6.500	6.500	0	EUR 41,310000	268.515,00	2,18	
Greenvolt Energias Renováveis Acções Nominativas o.N.	PTGNV0AM0001		STK	20.574	20.574	0	EUR 5,790000	119.123,46	0,97	
Imerys	FR000120859		STK	7.000	2.300	0	EUR 37,500000	262.500,00	2,13	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	950	250	0	EUR 239,600000	227.620,00	1,85	
TAKKT	DE0007446007		STK	16.650	0	0	EUR 13,900000	231.435,00	1,88	
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	6.400	1.300	0	EUR 36,900000	236.160,00	1,92	
Tinexta S.p.A.	IT0005037210		STK	8.200	8.200	0	EUR 36,400000	298.480,00	2,42	
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001		STK	105.000	105.000	0	CAD 3,280000	232.624,11	1,89	
Swiss Life	CH0014852781		STK	550	125	0	CHF 469,300000	238.146,42	1,93	
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	4.000	1.400	0	CHF 80,820000	298.270,06	2,42	
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300		STK	15.000	4.200	0	DKK 127,800000	257.805,09	2,09	
Rio Tinto	GB0007188757		STK	4.500	1.500	0	GBP 48,205000	250.762,96	2,04	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	N00010073489		STK	28.000	9.150	0	NOK 105,400000	290.687,02	2,36	
KID ASA Navne-Aksjer o.N.	N00010743545		STK	24.000	24.000	24.000	NOK 117,000000	276.582,12	2,25	
Telenor	N00010063308		STK	20.000	5.250	0	NOK 146,300000	288.204,88	2,34	
Yara	N00010208051		STK	6.500	6.500	0	NOK 432,600000	276.966,26	2,25	
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0015672282		STK	30.000	30.000	0	SEK 72,500000	213.263,52	1,73	
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546		STK	20.000	20.000	32.500	SEK 130,200000	255.327,91	2,07	
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	3.300	1.000	0	USD 108,840000	309.257,79	2,51	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.000	1.000	2.250	USD 277,440000	238.884,11	1,94	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882		STK	160	40	0	USD 1.565,000000	215.601,86	1,75	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.615.619,57	61,85	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.200	0	0	DKK 613,200000	346.354,49	2,81	
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273		STK	7.800	0	0	SEK 347,000000	265.388,07	2,16	
Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	SE0000323305		STK	105.000	30.000	0	SEK 23,350000	240.399,46	1,95	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	135	0	0	USD 2.687,070000	312.342,39	2,54	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	90	25	0	USD	3.301,120000	255.812,64	2,08
Apple Inc.	US0378331005		STK	2.150	600	0	USD	142,830000	264.408,90	2,15
Baidu Inc.	US0567521085		STK	2.000	2.000	1.500	USD	151,920000	261.615,29	2,12
Cisco Systems	US17275R1023		STK	5.200	1.200	0	USD	55,480000	248.403,65	2,02
Gilead Sciences	US3755581036		STK	3.850	750	0	USD	70,940000	235.163,60	1,91
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	3.450	0	0	USD	90,330000	268.330,03	2,18
NortonLifeLock Inc.	US6687711084		STK	12.500	12.500	0	USD	25,550000	274.991,39	2,23
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	8.000	8.000	0	USD	24,520000	168.899,60	1,37
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	1.200	1.200	0	USD	259,000000	267.608,06	2,17
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075		STK	500	0	0	USD	606,700000	261.193,39	2,12
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	3.670.910,96	29,81
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	20.766	20.766	0	EUR	10,700000	222.196,20	1,80
Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01	DK0060952240		STK	16.000	4.000	0	SEK	184,400000	289.293,19	2,35
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	511.489,39	4,15
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.798.019,92	95,81
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	530.939,21					530.939,21	4,31
Summe der Bankguthaben								EUR	530.939,21	4,31
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	5.863,01					5.863,01	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	5.863,01	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-20.466,68	-0,17
Fondsvermögen								EUR	12.314.355,46	100,2)
Assella Alpha Family I										
Anteilwert								EUR	128,41	
Umlaufende Anteile								STK	95.902	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 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 30.09.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,480500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,865050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,152500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,198650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	-	3.700	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	-	2.300	
Valora Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0002088976	STK	-	1.300	
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295	STK	-	14.600	
Schouw & Co.	DK0010253921	STK	500	2.450	
Allianz	DE0008404005	STK	-	850	
Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -,125	PTALTOAE0002	STK	-	31.550	
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	ES0109427734	STK	-	53.300	
BASF	DE000BASF111	STK	650	3.250	
Danone	FR0000120644	STK	-	3.300	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	13.800	
Endesa	ES0130670112	STK	-	9.500	
Eutelsat Communications	FR0010221234	STK	-	20.200	
Fortum	FI0009007132	STK	-	8.500	
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	-	15.000	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	-	11.400	
SAP	DE0007164600	STK	-	2.050	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	-	1.250	
SNAM	IT0003153415	STK	-	45.000	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	-	1.200	
Telefónica	ES0178430E18	STK	2.948	61.920	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	-	4.500	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	1.500	6.900	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	-	10.300	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	-	57.000	
China Mobile	HK0941009539	STK	7.000	38.000	
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017	STK	5.961	20.750	
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948	STK	-	26.900	
Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier SK 5	SE0006625471	STK	-	28.450	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	15.100	62.000	
Altria	US02209S1033	STK	-	5.500	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	-	1.900	
Moderna Inc.	US60770K1079	STK	-	1.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	-	2.800	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430106	STK	2.948	2.948	
Advanced Medical Solut.Grp PLC Registered Shares LS -,05	GB0004536594	STK	-	93.700	
Hypera S.A. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.	US44914U1060	STK	8.900	40.000	
Intel Corp.	US4581401001	STK	2.250	4.500	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	7.000	
Andere Wertpapiere					
Telefónica Anrechte	ES06784309E7	STK	58.972	58.972	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Assella Alpha Family I		
Anteilwert	EUR	128,41
Umlaufende Anteile	STK	95.902

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse Assella Alpha Family I keine 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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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):
€ 3.982.000.000,00
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de