

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

ALAP

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ALAP

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,27 % in der Klasse S sowie von +2,45 % in der Klasse P. Der Fonds wurde zum 1. Juli 2020 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember 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 Februar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 8 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 10 |

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 10.737.613,87 *)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 26.750

S-Klasse 78.192

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens |
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Sonstige Wertpapiere | 9.520 | 88,66 |
| 2. Derivate | 1 | 0,01 |
| 3. Bankguthaben | 1.237 | 11,52 |
| II. Verbindlichkeiten | -20 | -0,19 |
| III. Fondsvermögen | 10.738 | 100,00 |

*) Der Fonds wurde zum 01.07.2020 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I | DE000A2JQH97 | | ANT | 5.683 | 5.683 | 0 | EUR 113,410000 | 644.509,03 | 6,00 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| 7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2H5XY6 | | ANT | 3.404 | 3.404 | 0 | EUR 96,010000 | 326.818,04 | 3,04 |
| DB Platinum IV-Selw.Mkt Ne.Cr. Inhaber-Anteile I1C-E o.N. | LU1769346898 | | ANT | 507 | 507 | 0 | EUR 1.089,280000 | 552.264,96 | 5,14 |
| GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE) | LU0687944396 | | ANT | 40.820 | 40.820 | 0 | EUR 12,706900 | 518.695,66 | 4,83 |
| Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N. | LU1569900605 | | ANT | 704 | 704 | 0 | EUR 1.064,494000 | 749.403,78 | 6,98 |
| HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. S Uhd EUR Acc. oN | LU1995645956 | | ANT | 622 | 622 | 0 | EUR 1.112,029000 | 691.682,04 | 6,44 |
| Kep.Liq.S.-KLS IO.REL.VAL.ARB. Reg. Shs F EUR Acc. oN | IE00BLR66B03 | | ANT | 5.874 | 5.874 | 0 | EUR 106,779000 | 627.219,85 | 5,84 |
| Lumyna-San.Gl.Eq.Mkt Neu.UC.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN | LU2061570383 | | ANT | 6.561 | 6.561 | 0 | EUR 105,090000 | 689.495,49 | 6,42 |
| Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN | IE00BJQ2XG97 | | ANT | 8.586 | 8.586 | 0 | EUR 104,910000 | 900.757,26 | 8,39 |
| MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg. Shs API EUR Acc. oN | IE00BG1TTV10 | | ANT | 7.483 | 7.483 | 0 | EUR 108,251100 | 810.042,98 | 7,54 |
| MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs Inst. F EUR Acc. oN | IE00BYRPG302 | | ANT | 6.936 | 6.936 | 0 | EUR 107,963500 | 748.834,84 | 6,97 |
| Nordea 1 SICAV-Alpha 7 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. (INE) oN | LU1807426629 | | ANT | 5.075 | 5.075 | 0 | EUR 109,150000 | 553.936,25 | 5,16 |
| Northill Gl.Fds-Securis Cat.Bd Reg. Shares A EUR Hdgd o.N. | IE00BYYCD006 | | ANT | 4.428 | 4.428 | 0 | EUR 103,213900 | 457.031,15 | 4,26 |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. | LU0834815101 | | ANT | 401 | 401 | 0 | EUR 1.394,120000 | 559.042,12 | 5,21 |
| Polar Cap.Fds-Polar Gl Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN | IE00BDTYJG20 | | ANT | 5.767 | 5.767 | 0 | EUR 119,720000 | 690.425,24 | 6,44 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 9.520.158,69 | 88,66 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 9.520.158,69 | 88,66 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | |
| Put DAX Option Put 12100,000000000 15.01.2021 | | XEUR | EUR | Anzahl 8 | | | | 1.040,00 | 0,01 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 1.040,00 | 0,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2020 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | EUR | 1.236.853,57 | | | | 1.236.853,57 | 11,52 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.236.853,57 | 11,52 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -20.438,39 | | | EUR | -20.438,39 | -0,19 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 10.737.613,87 | 100 2) |
| ALAP P | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,45 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 26.750 | |
| ALAP S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,27 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 78.192 | |

Fußnoten:

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

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.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs InstPool EUR Acc. oN | IE00BYRPFV15 | ANT | 2.058 | 2.058 | |
| Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN | LU1850188902 | ANT | 5.676 | 5.676 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices: | | | | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 8,49 |
| | | | | | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 29.119,63

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,01

Sonstige Angaben

ALAP P
Anteilwert EUR 102,45
Umlaufende Anteile STK 26.750

ALAP S
Anteilwert EUR 102,27
Umlaufende Anteile STK 78.192

| | ALAP P | ALAP S |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Währung | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 0,63% p.a. | 0,28% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 0,00% |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Mindestanlagevolumen | - | - |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I 1,3400 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Torca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I 0,5700 %
DB Platinum IV-Selw.Mkt Ne.Cr. Inhaber-Anteile I1C-E o.N. 1,3900 %
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE) 1,0000 %
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap. EUR o.N. 1,2500 %
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. S Uhd EUR Acc. oN 0,6500 %
Kep.Liq.S.-KLS IO.REL.VAL.ARB. Reg. Shs F EUR Acc. oN 0,5000 %
Lumyna-San.Gl.Eq.Mkt Neu.UC.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN 1,4000 %
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN 1,0000 %
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg. Shs API EUR Acc. oN 0,5000 %

| | |
|---|----------|
| MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs Inst. F EUR Acc. oN | 0,7500 % |
| Nordea 1 SICAV-Alpha 7 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. (INE) oN | 0,9000 % |
| Northill Gl.Fds-Securis Cat.Bd Reg. Shares A EUR Hdgd o.N. | 0,0800 % |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. | 0,7000 % |
| Polar Cap.Fds-Polar Gl Abs.Rt. Reg. Shs SH EUR Acc. oN | 1,0000 % |
| MontLake-Mygale Event Driven Reg. Shs InstPool EUR Acc. oN | 0,5000 % |
| Pictet TR - AKARI Act. Nom. HI EUR Acc. oN | 0,5000 % |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(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