

# Halbjahresbericht zum 31. März 2025

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

mit dem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)  
R.C.S. Luxembourg K952

**HANSA**INVEST

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 01. Oktober 2024 bis 31. März 2025.

Hamburg, im Mai 2025

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

# So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2025 .....	4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 .....	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2025 .....	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	14

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2025

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 21.240.206,06

Umlaufende Anteile: 215.332

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.286</b>	<b>100,22</b>
1. Anleihen	17.996	84,73
2. Investmentanteile	1.111	5,23
3. Bankguthaben	2.045	9,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände **)	134	0,63
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>21.240</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

\*\*) Zinsansprüche

## Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	5.404.627,98	25,45
Deutschland	3.986.675,12	18,77
Italien	1.453.912,65	6,85
Kanada	866.866,46	4,08
Spanien	831.008,00	3,91
Frankreich	682.340,00	3,21
Chile	645.223,31	3,04
Großbritannien	469.870,74	2,21
Australien	283.666,48	1,34
Polen	140.027,98	0,66
Dänemark	115.444,20	0,54
Rumänien	89.130,25	0,42
Ungarn	50.950,75	0,24
Sonstige	4.087.426,25	19,24
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>19.107.170,17</b>	<b>89,96</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

\*\*) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

## Vermögensaufstellung des Teilfonds

### per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,750000000% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	100	% 93,151209	93.151,21	0,44
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	300	% 46,813000	140.439,00	0,66
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	100	% 98,042250	98.042,25	0,46
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	250	% 98,084246	245.210,62	1,15
3,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4	EUR	100	% 85,263500	85.263,50	0,40
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	300	% 55,489500	166.468,50	0,78
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	200	% 88,964000	177.928,00	0,84
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	750	% 92,862000	696.465,00	3,28
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	200	% 102,592500	205.185,00	0,97
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	100	% 104,831000	104.831,00	0,49
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29	XS2498154207	EUR	400	% 97,678377	390.713,51	1,84
2,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/30	XS2626288760	EUR	300	% 100,590333	301.771,00	1,42
4,125000000% Polen, Republik EO-MTN 24/44	XS2746103014	EUR	50	% 97,197750	48.598,88	0,23
0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31	FR0014006NV0	EUR	500	% 83,220500	416.102,50	1,96
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	350	% 86,942000	304.297,00	1,43
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07	EUR	500	% 64,593000	322.965,00	1,52
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	% 52,865500	105.731,00	0,50
4,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93	EUR	100	% 98,015000	98.015,00	0,46
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822	EUR	100	% 99,769000	99.769,00	0,47
4,000000000% Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	EUR	50	% 101,901500	50.950,75	0,24
1,625000000% Vonovia SE MTN 21/51	DE000A3MP4W5	EUR	100	% 55,025142	55.025,14	0,26
4,250000000% Vonovia SE MTN 24/34	DE000A3829J7	EUR	100	% 100,920500	100.920,50	0,48
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	% 93,280500	135.680,73	0,64
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348	AUD	300	% 84,783500	147.985,75	0,70
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	CAD	400	% 98,664000	255.250,78	1,20
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	1.000	% 86,141000	115.444,20	0,54
3,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	GB00B84Z9V04	GBP	200	% 76,571166	183.086,05	0,86
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	GBP	200	% 45,238500	108.167,85	0,51
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 21/33	GB00BM8Z2S21	GBP	200	% 74,702029	178.616,84	0,84
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-MTN 22/28	XS2431006233	GBP	200	% 89,594676	214.226,01	1,01
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	1.200.000	% 97,908500	65.544,09	0,31
6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393511071	MXN	2.000	% 96,633000	87.474,23	0,41
5,370000000% International Bank Rec. Dev. ZY-MTN 23/26	XS2662908701	PLN	1.000	% 99,964500	239.069,45	1,13
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-MTN 21/29	XS2293578592	SEK	2.000	% 90,879500	168.015,34	0,79

## Vermögensaufstellung per 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	600	% 86,004500	476.699,31	2,24
2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	US298785HM16	USD	2.500	% 96,621500	2.231.443,42	10,51
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70	USD	100	% 86,480600	79.889,70	0,38
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	% 97,245900	269.503,65	1,27
4,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83	USD	160	% 100,727000	148.880,55	0,70
5,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23/25	US500769KA14	USD	500	% 100,390500	463.697,46	2,18
5,125000000% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	US731011AY80	USD	100	% 98,972000	91.429,10	0,43
6,375000000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	XS2756521303	USD	100	% 96,483500	89.130,25	0,42
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	% 89,007812	1.274.476,76	6,00
1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90	USD	100	% 49,125000	45.381,06	0,21
0,000000000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)	XS1390069091	ZAR	6.000	% 11,223500	33.803,18	0,16
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>	<b>11.410.739,12</b>	<b>53,72</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 19/31	XS1843433639	EUR	200	% 84,262000	168.524,00	0,79
4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	5.000	% 99,335500	79.963,83	0,38
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.000	% 90,653950	837.449,88	3,94
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	% 84,406250	623.787,53	2,94
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	700	% 77,562500	501.558,89	2,36
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.100	% 97,853516	994.354,44	4,68
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.000	% 96,640625	892.754,04	4,20
5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2295730803	ZAR	2.000	% 98,127500	98.514,17	0,46
9,250000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 22/27	XS2436920321	BRL	1.000	% 93,908000	150.417,51	0,71
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	% 96,846500	244.285,06	1,15
4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298593075	INR	20.000	% 98,157500	212.018,66	1,00
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD	500	% 93,970000	248.624,19	1,17
4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-MTN 21/26	XS2288097137	RUB	10.000	% 85,662000	93.158,97	0,44
3,750000000% Canada DL-Bonds 2023(28)	US135087Q560	USD	400	% 99,408850	367.330,62	1,73
4,375000000% United States of America DL-Bonds 2023(43)	US912810TU25	USD	700	% 96,867188	626.392,91	2,95
3,500000000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	300	% 95,421875	264.448,62	1,26
4,000000000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	200	% 98,222656	181.473,73	0,85
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>	<b>6.585.057,05</b>	<b>31,01</b>
<b>Investmentanteile</b>						
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	11.880	EUR 93,550000	1.111.374,00	5,23
<b>Summe der Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>	<b>1.111.374,00</b>	<b>5,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>19.107.170,17</b>	<b>89,96</b>

## Vermögensaufstellung per 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV <sup>*)</sup>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	54.165,45		54.165,45	0,26
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>						
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	102.008,79		24.395,85	0,11
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CZK	2.776.494,76		111.295,74	0,52
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	8.408,08		1.126,83	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		HUF	24.092.488,68		59.811,99	0,28
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	24.761,19		2.288,89	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	5.301.588,53		467.941,37	2,20
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>						
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	333.477,99		398.682,52	1,88
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	468.853,92		433.121,40	2,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	29.323,81		18.965,70	0,09
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	20.494,32		10.844,70	0,05
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	96.458,99		101.147,16	0,48
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	1.003,00		6,17	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	3.974.029,46		179.868,76	0,85
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	1.054.664,44		134.150,50	0,63
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	798.786,21		8.686,94	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	15.428,35		8.976,49	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	426.094,67		10.356,88	0,05
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	376.900,45		18.919,28	0,09
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>2.044.752,62</b>	<b>9,63</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsansprüche		EUR	134.312,31		134.312,31	0,63
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>134.312,31</b>	<b>0,63</b>
<b>Summe Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>21.286.235,10</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>		<b>EUR</b>	<b>-46.029,04</b>	<b>EUR</b>	<b>-46.029,04</b>	<b>-0,22</b>
<b>Summe Teilfondsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-46.029,04</b>	<b>-0,22</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>21.240.206,06</b>	<b>100<sup>2)</sup></b>
<b>HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND</b>						
<b>Anteilwert</b>				<b>EUR</b>	<b>98,64</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				<b>STK</b>	<b>215.332</b>	

### Fußnoten:

<sup>\*)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Portfoliomanagementvergütung, Prüfungskosten, Register/Transferstellengebühr, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Zentralverwaltungsvergütung, Beratervergütung

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2025	
Australischer Dollar	AUD	1,718750	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	6,243156	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,546150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,953650	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,861800	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,947000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,461700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836450	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	402,803682	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.925,370000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	92,593264	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	162,665000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,094050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,329600	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,889800	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	62,112769	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,181400	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,952500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,818000	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	41,141200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,082500	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,921500	= 1 Euro (EUR)

## Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Übersicht der während des Geschäftsjahres abgeschlossenen Geschäfte kann auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2025

## 1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbstständiges Sondermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA zum 31. März 2024 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens gleichzeitig den konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbu-

ches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

## 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht gerin-

ger als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahmeausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein

anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrun-

delegierung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Wertentwicklung

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 erzielen:

HANSAINVEST LUX UMBRELLA –	
INTERBOND	+ 0,56 %

### 5. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 6. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### 7. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

### 8. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## 9. Informationen gem. Verordnung EU 2019/2088

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

## 10. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren

Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## 11. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## 12. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

### Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Mitglied  
der Geschäftsführung der  
SICORE Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Aramea Asset Management AG und  
der Greiff capital management AG)

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke  
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der  
HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichts-  
ratsvorsitzender der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

### Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Stefan Lemke  
(stellvertretender Vorsitzender)  
Markus Barth  
Dr. Thomas A. Lange  
Prof Dr. Harald Stützer  
Prof. Dr. Stephan Schüller

## Verwahrstelle / Register- und Transferstelle

DZ Privatbank S.A.  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

### Zahlstelle

DZ Privatbank S.A.  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Fondsmanager / Portfolioverwaltung

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
D-20355 Hamburg

**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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST