

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

HANSAINVEST LUX UMBRELLA mit dem Teilfonds  
HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

**31. März 2022**

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,**

---

Hamburg, im Mai 2022

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.03.2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022 .....	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2022 .....	10
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG .....	14

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. MÄRZ 2022

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 23.975.817,43
Umlaufende Anteile:	239.289

### VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.018</b>	<b>100,18</b>
<b>1. Anleihen</b>	21.094	87,98
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	932	3,89
<b>3. Bankguthaben</b>	1.892	7,89
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	100	0,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-42	-0,18
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>23.976</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	10.592.468,06	44,18
Deutschland	1.095.005,20	4,57
Italien	937.164,50	3,91
Spanien	885.630,00	3,69
Frankreich	665.036,50	2,77
Kanada	536.209,05	2,24
Norwegen	515.742,95	2,15
Australien	339.202,59	1,41
Großbritannien	325.382,34	1,36
Neuseeland	280.665,68	1,17
Dänemark	123.396,27	0,51
Sonstige	5.730.065,21	23,90
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>22.025.968,35</b>	<b>91,87</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV*
				im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,500000000% CaixaBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	EUR	500	0	0	90,903000	454.515,00	1,90
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	EUR	200	0	0	91,013750	182.027,50	0,76
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	200	0	200	105,704500	211.409,00	0,88
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	200	0	100	108,496000	216.992,00	0,91
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	750	0	250	96,023000	720.172,50	3,00
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524	EUR	200	0	0	103,279000	206.558,00	0,86
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	300	0	0	101,895500	305.686,50	1,27
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07	EUR	500	0	0	84,893500	424.467,50	1,77
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	0	0	77,738000	155.476,00	0,65
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	0	0	98,139500	165.412,94	0,69
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348	AUD	300	100	0	85,924500	173.789,65	0,72
8,250000000% International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1760804424	BRL	1.000	1.000	0	96,871000	182.358,90	0,76
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	CAD	400	200	0	95,468500	274.848,14	1,15
0,150000000% UBS AG (London Branch) SF-Anl. 2021(28)	CH1120085670	CHF	100	100	0	94,036000	91.336,99	0,38
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403	CNY	3.000	0	0	99,581500	421.583,35	1,76
2,700000000% KfW 2019/2022	XS2036825227	CNY	1.000	0	0	99,826000	140.872,82	0,59
1,500000000% CaixaBank S.A. LS-FLR Med.-T.Nts 2021(25/26)	XS2348693297	GBP	400	400	0	93,904500	443.259,38	1,85
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	GBP	100	100	0	93,369000	110.182,91	0,46
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2431006233	GBP	150	150	0	96,219000	170.319,21	0,71
1,250000000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1854000343	GBP	500	100	0	99,286368	585.829,41	2,44
2,350000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 15/24	NO0010752702	NOK	5.000	5.000	0	98,723000	515.742,95	2,15
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	800	800	0	86,077000	616.928,87	2,57
2,850000000% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US037833BU32	USD	250	250	0	100,914000	226.021,32	0,94
2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	US298785HM16	USD	2.200	0	0	99,071500	1.952.672,46	8,14
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70	USD	100	0	0	93,232800	83.526,97	0,35
3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)	US4651387M19	USD	300	0	0	101,285000	272.222,72	1,14
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	0	0	91,998500	247.263,48	1,03
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	0	0	93,457032	1.297.781,76	5,41
0,750000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92826CAP77	USD	200	200	0	90,492000	162.142,99	0,68
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>					<b>11.011.401,22</b>	<b>45,92</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV*)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	200	200	0 %	81,486500	162.973,00	0,68
0,450000000% Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK	2.500	2.500	0 %	93,629000	95.868,49	0,40
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	GBP	200	200	0 %	91,180000	215.199,43	0,90
3,900000000% KfW PLN 22/24	XS2433824757	PLN	1.500	1.500	0 %	97,206500	314.096,23	1,31
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2293578592	SEK	2.000	2.000	0 %	89,230500	172.789,19	0,72
1,106000000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-MTN 21(26/27)RegS	US74977SDK50	USD	300	0	0 %	91,332500	245.473,48	1,02
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.000	0	0 %	94,281150	844.661,80	3,52
2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US66989HAR93	USD	500	0	0 %	93,436000	418.545,06	1,75
1,250000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2021(21/24)	US89114TZK14	USD	400	400	0 %	95,907000	343.691,09	1,43
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	0	0 %	86,875000	622.648,27	2,60
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	1.000	0	0 %	101,093750	905.695,66	3,78
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.500	0	0 %	96,562500	1.297.650,51	5,41
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.000	0	250 %	102,253906	916.089,46	3,82
5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2295730803	ZAR	2.000	0	0 %	94,835000	117.543,53	0,49
2,057000000% NatWest Group PLC LS-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2405139432	GBP	100	100	0 %	93,621300	110.480,65	0,46
4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/ DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298593075	INR	20.000	0	0 %	94,343000	223.268,22	0,94
1,000000000% CDP Financial Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USC23264AL58	USD	500	0	0 %	93,374500	418.269,58	1,75
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	400	200	0 %	94,350000	338.111,45	1,42
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.763.055,10</b>	<b>32,40</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,050000000% Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	EUR	1.000	0	0 %	88,747067	887.470,67	3,70
0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31	FR0014006NV0	EUR	500	500	0 %	90,725500	453.627,50	1,89
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	1.000	1.000	0 %	91,784000	123.396,27	0,51
0,840000000% European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625	HUF	45.000	45.000	0 %	89,500000	109.557,58	0,46
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/ DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	1.200.000	1.200.000	0 %	97,218000	72.856,47	0,30
4,700000000% Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2311274455	MXN	2.000	2.000	0 %	92,917235	83.921,10	0,35
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD	500	0	0 %	89,630586	280.665,68	1,17
4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2288097137	RUB	10.000	0	0 %	43,990000	46.623,65	0,19
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	0	0 %	93,111500	261.360,91	1,09
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.319.479,83</b>	<b>9,66</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV*)
				im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	9.980	0	0	EUR 93,390000	932.032,20	3,89
<b>Summe der Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>932.032,20</b>	<b>3,89</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>22.025.968,35</b>	<b>91,87</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	339.486,42				339.486,42	1,43
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	18.759,02				4.040,98	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CZK	132.181,29				5.413,72	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	8.072,04				1.085,22	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		HUF	1.540.314,79				4.190,02	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	8.888,67				860,62	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	6.856,44				716,38	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	1.014.767,59				909.127,03	3,79
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	8.059,40				5.800,63	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	5.071,39				4.925,83	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	148.432,94				6.703,09	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	88.396,36				12.474,35	0,05
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	6.032,58				4.067,14	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	238.790,14				14.798,46	0,06
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	404.666,34				477.538,75	1,99
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	5.258,13				3.293,02	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	12.127.048,00				89.028,73	0,37
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNH	186,50				26,28	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	814.760,42				8.635,40	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	3.438,12				210,29	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.892.422,36</b>	<b>7,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	99.506,07				99.506,07	0,42
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>99.506,07</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>		<b>EUR</b>	<b>-42.079,35</b>			<b>EUR</b>	<b>-42.079,35</b>	<b>-0,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>23.975.817,43</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>100,20</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>239.289</b>	

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,483250	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,312107	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,029550	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH	7,096500	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,086250	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,416000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,847400	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	367,614912	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.012,525000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	84,510909	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,215000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,143950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,570950	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,596750	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,642200	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	94,351250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,328250	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	16,349200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,136150	= 1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876	DKK	-	0	
3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	-	200	
1,400000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398	EUR	-	100	
0,900000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2020(27)	XS2100404396	EUR	-	200	
0,875000000% Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442	EUR	-	100	
2,900000000% AT & T Inc. LS-Notes 2018(18/26)	XS1879223565	GBP	-	500	
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	XS2193663619	GBP	-	500	
7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16/23	XS1377496457	IDR	-	1.000.000	
0,750000000% Kommuninvest i Sverige AB SK-Loan 2020(26) No. K2602	SE0013745452	SEK	-	2.200	
4,375000000% Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80	USD	-	300	
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55	USD	-	-	
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07	USD	-	500	
1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90	USD	-	250	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,875000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021/2025	XS2296201424	EUR	-	500	
3,000000000% Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	-	500	
1,125000000% Burberry Group plc GBP 20/25	XS2231790960	GBP	-	100	
0,900000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.20(22)	XS2125044755	HUF	40.000	40.000	
1,700000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.20(22)	XS2102388837	PLN	1.000	1.000	
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85	USD	-	800	
3,750000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S	USU2339CDK19	USD	-	500	
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	USD	-	250	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

---

### ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

#### 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 unselbständiges 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 2022 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens gleichzeitig der konsolidierten oben genannten Aufstellung 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 Kapitalanlagegesetzbuches (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

#### 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 Aus-

gabe, 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:
- 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.
  - 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 geringer 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.

- OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- 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 Rücknahme ausgesetzt 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.
- 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 Zugrundelegung 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.

- 6. 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. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

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

#### 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

#### 6. 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.

#### 7. ERTRAGSAUSGLEICH

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

#### 8. INFORMATIONEN GEM. VERORDNUNG EU 2019/2088

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

#### 9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

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

#### 10. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

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

#### 11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN 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 Wertpapierfinanzierungsge-

schäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

#### Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Karl-Josef Bierth (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

### ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

---

KPMG Luxembourg, Société anonyme  
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