

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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

HANSAINVEST

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 2022 bis 31. März 2023.

Hamburg, im Mai 2023

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023	11
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	15

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 2023

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 22.016.678,37

Umlaufende Anteile: 235.114

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	22.057	100,18
1. Anleihen	18.881	85,75
2. Sonstige Wertpapiere	1.004	4,56
3. Bankguthaben	2.056	9,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	116	0,53
II. Verbindlichkeiten	-40	-0,18
III. Netto-Teilfondsvermögen	22.017	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	5.221.006,70	23,71
Deutschland	2.763.268,83	12,55
Kanada	1.682.021,90	7,64
Spanien	1.481.512,52	6,73
Italien	1.150.060,69	5,22
Chile	624.930,10	2,84
Frankreich	528.522,07	2,40
Israel	455.904,05	2,07
Norwegen	430.988,93	1,96
Australien	298.753,03	1,36
Großbritannien	242.226,06	1,10
Rumänien	196.990,50	0,89
Dänemark	108.519,89	0,49
Tschechische Republik	102.977,33	0,47
Sonstige	4.597.281,01	20,88
Wertpapiervermögen	19.884.963,61	90,31

*) 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 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
				im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
2,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.13/23	DE0001102325	EUR	200	200	0	% 99,730500	199.461,00	0,91
0,500000000% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	EUR	500	0	0	% 81,899382	409.496,91	1,86
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	EUR	200	0	0	% 78,604166	157.208,33	0,71
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	200	0	0	% 68,460199	136.920,40	0,62
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	200	0	0	% 84,769910	169.539,82	0,77
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	750	0	0	% 85,103007	638.272,55	2,90
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	100	0	0	% 97,397240	97.397,24	0,44
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	XS2498154207	EUR	200	0	0	% 95,123872	190.247,74	0,86
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524	EUR	200	0	0	% 98,495250	196.990,50	0,89
0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31	FR0014006NV0	EUR	500	0	0	% 78,320333	391.601,67	1,78
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	300	0	0	% 83,853686	251.561,06	1,14
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07	EUR	500	0	0	% 62,981236	314.906,18	1,43
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	0	0	% 53,154934	106.309,87	0,48
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	0	0	% 95,358000	146.474,76	0,67
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348	AUD	300	0	0	% 82,613500	152.278,27	0,69
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	CAD	400	0	0	% 94,029500	254.744,83	1,16
1,625000000% European Investment Bank SF-Anl. 2014(25)	CH0233004172	CHF	90	90	0	% 100,000000	90.320,64	0,41
2,700000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382	CNY	1.000	1.000	0	% 100,243000	133.638,62	0,61
2,900000000% International Finance Corp. KP/ DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	450.000	450.000	0	% 92,825000	82.395,45	0,37
0,450000000% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZ0001004600	CZK	2.500	0	0	% 96,930500	102.977,33	0,47
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	1.000	0	0	% 80,830500	108.519,89	0,49
1,500000000% Caixabank S.A. LS-FLR Med.-T.Nts 2021(25/26)	XS2348693297	GBP	400	0	0	% 87,972202	399.238,50	1,81
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	GBP	100	0	0	% 58,883236	66.806,49	0,30
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2431006233	GBP	200	0	0	% 86,784811	196.924,91	0,89
1,250000000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1854000343	GBP	600	0	0	% 97,666500	664.850,24	3,02
0,840000000% European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625	HUF	45.000	0	0	% 85,949500	101.782,44	0,46
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/ DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	1.200.000	0	0	% 95,445000	69.755,78	0,32
6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393511071	MXN	2.000	0	0	% 91,225000	92.288,63	0,42
2,350000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 15/24	N00010752702	NOK	5.000	0	0	% 97,875000	430.988,93	1,96

Vermögensaufstellung per 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	600	0	0	% 85,063000	467.721,77	2,12
2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	US298785HM16	USD	2.500	0	0	% 94,554000	2.166.284,82	9,84
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70	USD	100	0	0	% 86,096300	78.900,57	0,36
3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)	US4651387M19	USD	500	0	0	% 99,496500	455.904,05	2,07
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	0	0	% 89,060500	244.851,08	1,11
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	0	0	% 87,226563	1.239.013,68	5,63
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR	11.006.574,95	49,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,000000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	200	0	0	% 53,521500	107.043,00	0,49
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM82ZS21	GBP	200	0	0	% 77,307407	175.419,57	0,80
4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	5.000	0	0	% 93,490933	78.785,06	0,36
3,900000000% KfW PLN 22/24	XS2433824757	PLN	1.500	0	0	% 98,324000	315.464,58	1,43
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2293578592	SEK	2.000	0	0	% 85,149000	150.690,86	0,68
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.000	0	0	% 88,775000	813.553,89	3,70
2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US66989HAR93	USD	600	0	0	% 87,364000	480.373,90	2,18
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	0	0	% 81,390625	596.705,46	2,71
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	600	0	0	% 84,109375	462.478,23	2,10
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.500	0	0	% 93,773437	1.289.041,02	5,85
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.000	0	0	% 95,824219	878.154,50	3,99
5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2295730803	ZAR	2.000	0	0	% 92,708500	95.142,97	0,43
4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298593075	INR	20.000	0	0	% 94,837500	211.773,21	0,96
4,700000000% Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2311274455	MXN	2.000	0	0	% 93,969790	95.065,42	0,43
4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2288097137	RUB	10.000	0	0	% 74,883000	88.966,59	0,40
1,000000000% CDP Financial Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USC23264AL58	USD	500	0	0	% 90,442000	414.415,32	1,88
0,050000000% Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	EUR	1.000	0	0	% 76,947000	769.470,00	3,49
9,250000000% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436920321	BRL	500	500	0	% 95,840000	85.587,52	0,39
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD	500	0	0	% 86,448000	247.765,90	1,14
4,250000000% United States of America DL-Bonds 22/24	US91282CFN65	USD	200	200	0	% 99,769531	182.862,04	0,84
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere						EUR	7.538.759,04	34,25
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	0	0	% 92,142500	243.391,75	1,11
4,625000000% United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56	USD	100	100	0	% 100,802734	92.377,87	0,42
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	335.769,62	1,53

Vermögensaufstellung per 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
				im Berichtszeitraum				
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	11.880	1.900	0	EUR 84,500000	1.003.860,00	4,56
Summe der Investmentanteile						EUR	1.003.860,00	4,56
Summe Wertpapiervermögen						EUR	19.884.963,61	90,31
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	915.767,78				915.767,78	4,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	78.340,70				16.756,65	0,08
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CZK	147.707,34				6.276,87	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	8.017,64				1.076,42	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		HUF	2.162.690,98				5.691,30	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	13.876,28				1.227,86	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	16,18				1,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	2.462,09				2.793,39	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	1.062.351,68				973.562,76	4,42
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	5.689,34				3.853,39	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	14.757,41				8.459,15	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	3.467,34				3.479,69	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	9.968.168,00				68.833,81	0,31
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	254.392,57				12.867,93	0,06
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	30.048,18				4.005,86	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	804.004,47				9.552,17	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	5.023,94				3.086,81	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	3.802,18				181,73	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	354.742,85				18.202,91	0,08
Summe der Bankguthaben						EUR	2.055.677,90	9,34
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	115.697,97				115.697,97	0,53
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	115.697,97	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-39.661,11			EUR	-39.661,11	-0,18
Netto-Teilfondsvermögen						EUR	22.016.678,37	100 ²⁾
Anteilwert						EUR	93,64	
Umlaufende Anteile						STK	235.114	

Fußnoten:

) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) Noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, CSSF-Kosten, Register-/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung.

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2023	
Australischer Dollar	AUD	1,627550	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,598947	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,476450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,996450	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,501050	= 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	5.069,606380	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,532000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,448450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,881400	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	379,999502	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.419,285000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	89,565153	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,815000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,769500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,354700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,744550	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	59,332910	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,675200	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,169800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,301150	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	20,922400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,091200	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,488250	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,250000000% International Finance Corp. RB/ DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1760804424	BRL	-	1.000	
0,150000000% UBS AG (London Branch) SF-Anl. 2021(28)	CH1120085670	CHF	-	100	
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403	CNY	-	3.000	
0,750000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92826CAP77	USD	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,057000000% NatWest Group PLC LS-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2405139432	GBP	-	100	
1,106000000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-MTN 21(26/27)RegS	US74977SDK50	USD	-	300	
1,250000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2021(21/24)	US89114TZK14	USD	-	400	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284D91	USD	-	1.000	

HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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 2023 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 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.
 - c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar 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 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 nachprüfbar Bewertungsmethoden 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 nachprüfbar 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 Teilfondswäh-

zung 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.

- 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 20% 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 Anteilnehmer 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

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 Wertentwick-

lung 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 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 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST
LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH,
Mitglied des Aufsichtsrates der
Aramea Asset Management AG
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der
Greiff capital management AG
(seit 01.03.2023))

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-
rates der WohnSelect Kapital-
verwaltungsgesellschaft 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 Audit S.à r.l.
(Cabinet de révision agréé)
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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST