

Jahresbericht zum 30. September 2023

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

mit dem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 für Organismen für gemeinsame
Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform
eines Fonds Commun de Placement (FCP)
R.C.S. K 952

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023.

Hamburg, im November 2023

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2022/2023	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2023	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds per 30. September 2023	8
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2023	15
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	19
Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2023	22
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	24

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.

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2022/2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond investiert an den internationalen Rentenmärkten. Der Teilfonds stellt in Aussicht, auf Dauer von den Renditeunterschieden der Fremdwährungszinsmärkte zu profitieren. Ferner werden seit 2021 über den Aramea Rendite Plus Nachhaltig Fonds, Nachrang- und Hybridanleihen unter Berücksichtigung von ESG Kriterien aufgenommen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemitt-

tenten ermöglichen sollte. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

Das Basisinvestment im Interbond sind weiterhin hochwertige Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen. Fälligkeiten wurden vorwiegend in diesem Segment in Green Bond Formaten angelegt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch

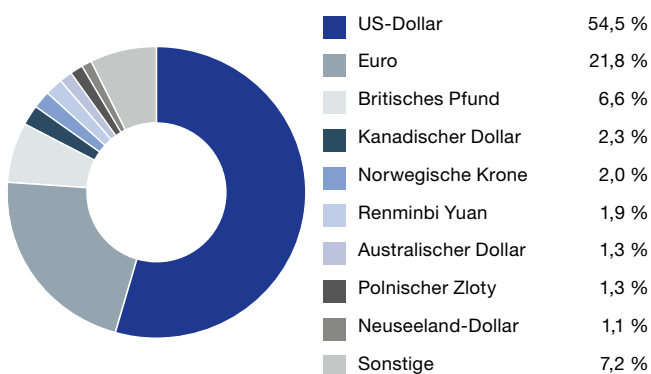
nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

Veränderungen in der Portfoliostruktur wurden durch die Veräußerung von Unternehmensanleihen und die verstärkte Aufnahme von Green-Bond Formaten supranationaler Aussteller vorgenommen.

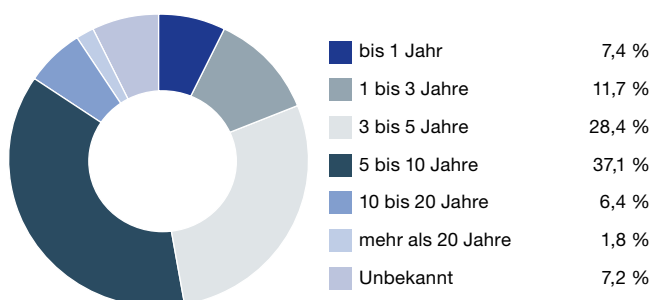
Aufgrund des anhaltenden Renditeanstiegs in den Industrieländern wurde die Portfolio-Modified Duration im Berichtszeitraum von 5,29 auf 4,49 reduziert. Das

Währungen 30.09.2022

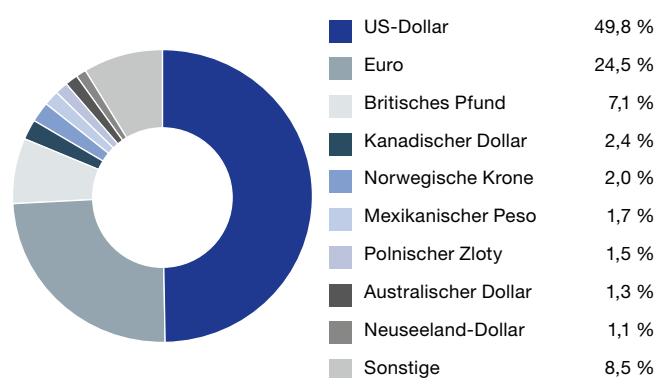


Info: Unter „Sonstiges“ ist der Fonds „Aramea Rendite Plus Nachhaltig“

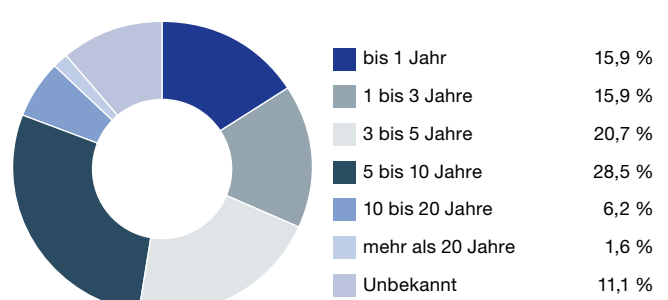
Restlaufzeiten 30.09.2022



30.09.2023



30.09.2023



durchschnittliche Rating der im Fonds befindlichen Anleihen war konstant bei AA+.

Die Wertentwicklung HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND für den Berichtszeitraum beträgt -4,49 %.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Anleihe- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse

verursacht werden. Beim operativen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Teilfondsvermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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.

Veräußerungsergebnis

1. Realisierte Gewinne	EUR 171.459,08
2. Realisierte Verluste	EUR -717.280,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -545.821,72

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Anleihen erzielt und beträgt -545.821,72 EUR.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH.

Das Portfoliomanagement für den **HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND** ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2023

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 21.564.976,83

Umlaufende Anteile: 231.046

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	21.614	100,23
1. Anleihen	18.956	87,90
2. Sonstige Wertpapiere	1.011	4,69
3. Bankguthaben	1.420	6,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	227	1,05
II. Verbindlichkeiten	-49	-0,23
III. Netto-Teilfondsvermögen	21.565	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	5.865.556,29	27,20
Deutschland	3.349.845,39	15,53
Italien	1.308.780,71	6,07
Kanada	1.308.765,38	6,07
Frankreich	689.377,90	3,20
Chile	610.685,90	2,83
Spanien	610.035,51	2,83
Norwegen	429.663,84	1,99
Australien	279.139,13	1,29
Großbritannien	218.334,59	1,01
Rumänien	196.900,00	0,91
Sonstige	5.099.154,15	23,65
Wertpapiervermögen	19.966.238,79	92,59

*) 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 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
				im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	100	100	0	% 94,800500	94.800,50	0,44
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	200	200	0	% 95,034360	190.068,72	0,88
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	EUR	200	0	0	% 77,183333	154.366,67	0,72
2,250000000% Frankreich EO-OAT 13/24	FR0011619436	EUR	200	200	0	% 99,037500	198.075,00	0,92
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	200	0	0	% 56,367698	112.735,40	0,52
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	200	0	0	% 77,901430	155.802,86	0,72
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	750	0	0	% 82,501886	618.764,15	2,87
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	200	100	0	% 91,677691	183.355,38	0,85
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	100	100	0	% 95,832194	95.832,19	0,44
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	XS2498154207	EUR	400	200	0	% 92,299595	369.198,38	1,71
2,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau TN 23/30	XS2626288760	EUR	200	200	0	% 96,179242	192.358,48	0,89
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524	EUR	200	0	0	% 98,450000	196.900,00	0,91
0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31	FR0014006NV0	EUR	500	0	0	% 75,713500	378.567,50	1,76
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	300	0	0	% 78,782462	236.347,39	1,10
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07	EUR	500	0	0	% 56,487206	282.436,03	1,31
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	0	0	% 45,626045	91.252,09	0,42
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	0	0	% 89,356500	135.598,20	0,63
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348	AUD	300	0	0	% 78,825500	143.540,93	0,67
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	CAD	400	0	0	% 90,978445	255.261,66	1,18
1,625000000% European Investment Bank SF-Anl. 2014(25)	CH0233004172	CHF	90	90	0	% 100,003500	92.964,06	0,43
2,700000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382	CNY	1.000	1.000	0	% 99,625000	129.167,56	0,60
2,900000000% International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	450.000	450.000	0	% 96,555000	100.642,53	0,47
0,450000000% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZ0001004600	CZK	2.500	0	0	% 99,424000	102.107,38	0,47
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	1.000	0	0	% 78,014500	104.607,23	0,49
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	GBP	100	0	0	% 46,965750	54.232,97	0,25
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 21/33	GB00BM8Z2S21	GBP	200	0	0	% 71,056000	164.101,62	0,76
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2431006233	GBP	200	0	0	% 83,867500	193.689,38	0,90
1,250000000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1854000343	GBP	600	0	0	% 99,119000	686.736,72	3,18
0,840000000% European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625	HUF	47.000	2.000	0	% 93,458500	111.743,69	0,52
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	1.200.000	0	0	% 96,429500	70.584,96	0,33

Vermögensaufstellung per 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
				im Berichtszeitraum				
4,500000000% Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-MTN 20/23	XS2251329848	MXN	3.000	3.000	0	% 99,282500	160.140,38	0,74
6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393511071	MXN	2.000	0	0	% 88,190000	94.832,29	0,44
2,350000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 15/24	NO0010752702	NOK	5.000	0	0	% 97,486000	429.663,84	1,99
3,900000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY MTN 22/24	XS2433824757	PLN	1.500	0	0	% 99,395500	321.585,03	1,49
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-MTN 21/29	XS2293578592	SEK	2.000	0	0	% 83,181500	143.822,43	0,67
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	600	0	0	% 80,335000	456.319,23	2,12
2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	US298785HM16	USD	2.500	0	0	% 91,909139	2.175.261,27	10,09
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70	USD	100	0	0	% 80,471700	76.182,62	0,35
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	0	0	% 89,794700	255.026,13	1,18
4,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83	USD	160	160	0	% 99,152402	150.188,24	0,70
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	0	0	% 82,468750	1.210.135,03	5,61
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR	11.368.996,12	52,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	200	0	0	% 44,422920	88.845,84	0,41
4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	5.000	0	0	% 93,108826	77.497,97	0,36
3,350000000% Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(23)	US013051EE35	USD	400	400	0	% 99,797500	377.913,47	1,75
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.000	0	0	% 84,821000	803.001,04	3,72
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	0	0	% 76,945312	582.753,48	2,70
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	700	100	0	% 72,632812	481.330,76	2,23
2,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828WE61	USD	500	500	0	% 99,656250	471.723,23	2,19
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.500	0	0	% 92,468750	1.313.103,52	6,09
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.000	0	0	% 91,941406	870.409,98	4,04
5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2295730803	ZAR	2.000	0	0	% 92,325500	91.746,12	0,43
9,250000000% European Investment Bank RB/E0-MTN 22/27	XS2436920321	BRL	1.000	1.000	0	% 99,195000	186.131,46	0,86
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	0	0	% 88,609500	242.399,64	1,12
4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298593075	INR	20.000	0	0	% 94,698000	215.679,06	1,00
4,700000000% Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2311274455	MXN	2.000	0	0	% 96,698251	103.981,37	0,48
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBD006C7	NZD	500	0	0	% 84,817500	239.212,29	1,11
4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-MTN 21/26	XS2288097137	RUB	10.000	0	0	% 73,412000	71.590,94	0,33
37,000000000% Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2580888837	TRY	5.000	5.000	0	% 93,512652	160.912,71	0,75
3,750000000% Canada DL-Bonds 2023(28)	US135087Q560	USD	300	300	0	% 95,869050	272.277,90	1,26
4,250000000% United States of America DL-Bonds 22/24	US91282CFN65	USD	700	700	0	% 98,816406	654.846,96	3,05
4,625000000% United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56	USD	300	300	0	% 99,029297	281.253,33	1,30
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere						EUR	7.586.611,07	35,18
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	11.880	1.900	0	EUR 85,070000	1.010.631,60	4,69
Summe der Investmentanteile						EUR	1.010.631,60	4,69
Summe Wertpapiervermögen						EUR	19.966.238,79	92,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensaufstellung per 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
				im Berichtszeitraum				
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	638.749,71				638.749,71	2,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	10.106,57				2.179,93	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CZK	151.804,10				6.236,05	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	8.086,14				1.084,25	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		HUF	876.667,22				2.230,19	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	14.015,20				1.211,63	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	117.516,31				10.358,93	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	365.461,55				422.011,03	1,95
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	256.540,56				242.867,14	1,13
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	11.438,20				8.023,15	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	5.716,62				3.224,54	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	3.484,65				3.599,29	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	9.934.706,00				62.961,57	0,29
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	31.157,45				1.675,21	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	30.171,86				3.911,90	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	802.709,23				7.827,97	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	86,92				52,76	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	40.995,48				1.410,87	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	13.669,67				679,19	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	1.420.295,31	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	226.968,23				226.968,23	1,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	226.968,23	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-48.525,50			EUR	-48.525,50	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen						EUR	21.564.976,83	100²⁾
Anteilwert						EUR	93,34	
Umlaufende Anteile						STK	231.046	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) Noch nicht abgeführte Portfoliomangementvergütung, 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 Mengennote)		per 29.09.2023	
Australischer Dollar	AUD	1,647450	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,329298	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,425650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968150	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,712850	= 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.317,235519	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,343000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,866000	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	393,091512	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.393,775000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	87,813812	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,790000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,599150	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,344450	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,772850	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	60,071783	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,636200	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	102,543700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,567250	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	29,056950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,056300	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,126300	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
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	
2,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.13/23	DE0001102325	EUR	400	400	
0,500000000% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	EUR	-	500	
1,500000000% Caixabank S.A. LS-FLR Med.-T.Nts 2021(25/26)	XS2348693297	GBP	-	400	
2,057000000% NatWest Group PLC LS-FLR MTN 2021(27/28)	XS2405139432	GBP	-	100	
2,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 13/23	GB00B7Z53659	GBP	350	350	
3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)	US4651387M19	USD	-	500	
0,750000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US92826CAP77	USD	-	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,050000000% Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	EUR	-	1.000	
1,000000000% CDP Financial Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USC23264AL58	USD	-	500	
1,106000000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-MTN 21(26/27)RegS	US74977SDK50	USD	-	300	
2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US66989HAR93	USD	-	600	
1,250000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-MTN 21/24	US89114TZK14	USD	-	400	
2,735054400% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284X55	USD	300	300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284D91	USD	-	1.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023

I. Erträge

1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	466.093,18
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	25.253,46
3. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	35.145,72
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-67,94

Summe der Erträge EUR **526.424,42**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-35,21
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/Anlageberatervergütung	EUR	-216.610,41
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.392,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.117,48
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-33.205,66
6. Taxe d'Abonnement	EUR	-10.896,19
7. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.991,67
8. Sonstige Aufwendungen	EUR	-16.163,27
9. Aufwandsausgleich	EUR	5.085,01

Summe der Aufwendungen EUR **-304.327,05**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **222.097,37**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	171.459,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-717.280,80

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **-545.821,72**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-323.724,35**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-339.516,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-370.557,63

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-710.074,25**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-1.033.798,60**

Ongoing Charges in %³⁾ **1,39**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR **4.779,01**

Portfolio Turnover Rate in %⁴⁾ **56,67**

3) Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.

4) Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Fonds an.

Für den Zeitraum vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 erzielte der Fonds pro Anteil eine Wertentwicklung von - 6,79% .

Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens

		2023	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	23.281.138,01
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-676.120,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.857,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-677.977,14	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-6.242,56
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.033.798,60
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-339.516,62	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-370.557,63	
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	21.564.976,83

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Netto-Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	Mio. EUR		EUR	
30.09.2021	Mio. EUR	25,77	EUR	104,85
30.09.2022	Mio. EUR	23,28	EUR	97,73
30.09.2023	Mio. EUR	21,56	EUR	93,34

HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. September 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 Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Europäischen Parlamentes und des Rates 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 30. September 2023 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds 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 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 mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss 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 man-

gelnder 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 des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für In-

vestmentanteile 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht 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.

7. Im Rahmen der letzten Nettoinventarberechnung zum 29. September 2023 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios des Fonds Hansainvest Lux Umbrella, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs des vorhergehenden Bewertungstags (28. September 2023; letzte Nettoinventarberechnung zum 29. September 2023) bewertet. Unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per 29. September 2023 ermittelt sich für den Fonds Hansainvest Lux Umbrella aufgrund von Marktbewegungen ein Bewertungsunterschied von EUR 84 366,66, der einen signifikanten Einfluss i.H.v. 0,39 % auf das Netto-Fondsvermögen darstellt.

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 Geschäftsjahres angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

Zum 30. September 2023 ist der Fonds in das Papier International Bank Rec. Dev. RL-MTN 21/26 investiert, das in RUB notiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat das Investment mit dem Brokercurs 73,412 % (Quelle: Eval Pricing) zum 30. September 2023 bewertet. Derzeit nimmt die Emittentin Änderungen der Ausgestaltungsmerkmale der Schuldverschreibung vor.

Die Zinsforderungen aus dem Jahr 2023 sind auf einem Sperrkonto der Verwahrstelle eingegangen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht regelmäßig die Bewertungsinformationen zu diesem Wertpapier.

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.



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

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
HANSAINVEST LUX UMBRELLA
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Aufstellung des Vermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HANSAINVEST LUX UMBRELLA UMBRELLA und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserrstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 2. Februar 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



M. Wirtz-Bach

Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2023

1. 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.

2. Risikomanagement

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht über-

schreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

– Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200 %. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

– Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20 % des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und ebenfalls unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich

aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA der Commitment Approach verwendet.

3. Angaben zum Vergütungssystem

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und

Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30 % der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme.

Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit ist nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST Hanseatische

Investment-GmbH erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 22.647.705,63
davon fix:	EUR 18.654.034,85
davon variabel:	EUR 3.993.670,78

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	298
--	-----

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.499.795,12
---	------------------

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

4. 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.

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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie 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 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

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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST