

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

OVID Infrastructure HY Income

31. Oktober 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht OVID Infrastructure HY Income	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

COVID Infrastructure HY Income

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht OVID Infrastructure HY Income für das Geschäftsjahr 01.11.2023 bis 31.10.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Ziel des **OVID Infrastructure HY Income Fonds** ist die Erzielung einer hohen Ausschüttungsrendite, die zwischen 3,5-5 Prozent liegen soll. Dabei werden nur sogenannte reguläre Ausschüttungen aus Kuponzahlungen berücksichtigt. Eventuelle realisierte Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern wiederangelegt. Das Portfolio muss zu mindestens 51% in Euro denominierten Anleihen investiert sein und alle weiteren Fremdwährungen werden abgesichert.

Geänderte Zinslandschaft bewirkt strategische Anpassungsprozesse

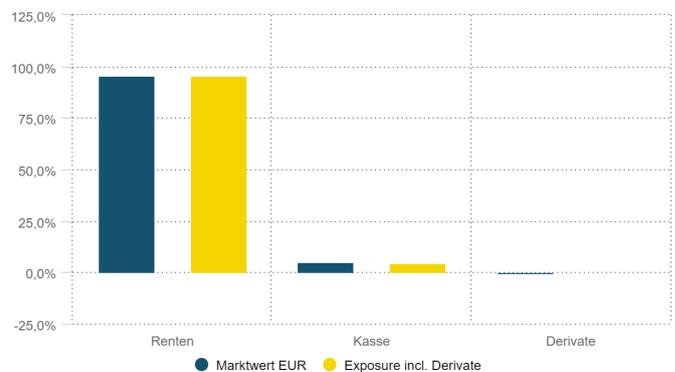
Deutlich steigende Inflationsraten, zurückhaltende Notenbanken, zweifelhafte Konjunkturaussichten und das weiterhin unsichere geopolitische Umfeld, welches sich von Osteuropa über den Nahen Osten bis in Teile Asiens erstreckt, haben für deutliche Bewegungen an den Zinsmärkten gesorgt. Es ist sicherlich keine kühne Aussage, dass die Zinsen nicht wieder das Niveau um 0% oder darunter erreichen werden. Aber um es klar zu sagen, wir als Berater des Fondsvermögens wollen in unserem Ausschüttungskorridor bleiben. Das bedeutet, wir werden nicht nach deutlich höheren Ausschüttungen schießen, sondern das Qualitätsniveau im Rahmen des High Yield Segments erhöhen, um unserem auf Stabilität ausgerichteten Charakter des Portfolios gerecht zu werden. Diese Stabilität zeigt sich auch in einer Volatilität, die nachhaltig unter 5% liegen soll. Das bedeutet auch Anpassungen in der Laufzeitenstruktur sowie der regionalen Ausrichtung.

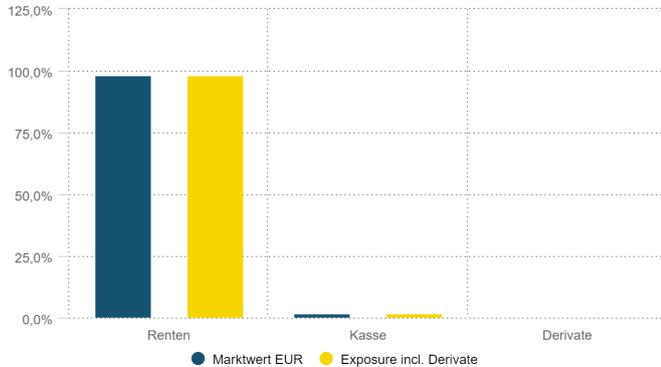
Der Fonds strebt, wie bekannt und nochmals vorgeannt, die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Investmentuniversum umfasst Anleihen von Infrastrukturunternehmen, Anleihen, die mit Infrastrukturprojekten unterlegt sind (Projektbonds) und Master Limited Partnerships (MLPs). Mindestens 51 % sind in Euro-denominierte Anlagen investiert. Fremdwährungen werden überwiegend abgesichert. Die ausgewählten Anleihen haben High Yield Charakter. Das Fonds-

management wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus. Dabei verfolgt das Fondsmanagement einen unternehmerisch geprägten langfristig orientierten Investmentansatz. Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und langfristig investieren wollen. Sie sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts Ihrer Anlagesumme benötigen. Diese Einschätzung stellt keine Anlageberatung dar, da Ihre persönlichen Umstände nicht berücksichtigt werden, sondern soll Ihnen nur einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds Ihrer Anlageerfahrung, Ihrer Risikoneigung und Ihrem Anlagehorizont entspricht.

Exposure per 31.10.2024*)



Exposure per 31.10.2023*)

*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im Geschäftsjahr wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Anleihen. Währungsrisiken gegenüber dem Euro aus Fremdwährungsanleihen wurden mittels Devisen-Futures abgesichert.

Die Anlagestrategie stützt sich auf langfristig attraktive Unternehmen aus dem Infrastruktorsektor, die stabile Ausschüttungen liefern. Dies wird durch ein breit aufgestelltes Portfolio sichergestellt. Aktuell ist das Fondsportfolio in etwa 37 Anleihen investiert. Ziel ist es, diese Streuung weiter zu erhöhen. An den Sektorschwerpunkten wird sich nichts ändern.

RisikoanalyseMarktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiko Renten

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.

Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Der Fonds sicherte diese Risiken weitgehend über Devisen-Futures ab. Es verbleibt ein Residualrisiko aus Fremdwährungs-Überhängen, die aufgrund der Granularität der Devisen-Futures nicht hundertprozentig

abgedeckt werden können.

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 operationellen 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 Anlageprozesses.

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 Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. 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

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Devisenfutures. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Renten ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den OVID Infrastructure HY Income obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater wurde von der Heydt & Co. AG. beauftragt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.420.987,85	100,35
1. Anleihen	6.917.900,49	93,55
2. Derivate	-37.082,01	-0,50
3. Bankguthaben	363.137,07	4,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	177.032,30	2,39
II. Verbindlichkeiten	-25.997,16	-0,35
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.997,16	-0,35
III. Fondsvermögen	EUR 7.394.990,69	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.854.693,31	38,60	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.854.693,31	38,60	
XS2243343204	0.0000% Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	USD		300	0	0	%	9,5000	26.234,64	0,35
XS1627947440	1.6250% Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	EUR		200	200	0	%	96,9020	193.804,00	2,62
FR0013422623	2.2500% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	EUR		200	200	0	%	89,2220	178.444,00	2,41
FR0013426376	2.6250% Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	EUR		200	200	0	%	99,1185	198.237,00	2,68
FR0013533031	2.7500% Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	EUR		200	200	0	%	97,8050	195.610,00	2,65
XS2349786835	3.5000% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		200	0	0	%	98,2320	196.464,00	2,66
XS1622694617	3.8750% Heathrow Finance PLC LS-Notes 2017(17/27)	GBP		200	0	0	%	95,3840	228.478,35	3,09
XS2332975007	4.0000% Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		200	0	0	%	76,2555	152.511,00	2,06
US817565CD49	4.6250% Service Corp. International DL-Notes 2017(18/27)	USD		200	0	0	%	97,8800	180.199,75	2,44
XS2397447025	4.7500% BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		200	0	0	%	96,9820	193.964,00	2,62
XS0214965963	5.2500% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	EUR		200	0	0	%	100,8250	201.650,00	2,73
US654902AC90	6.6250% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	USD		200	0	0	%	103,4365	190.429,42	2,58
US12612WAB00	6.7000% XPO Logistics Inc. DL-Notes 2004(04/34)	USD		146	0	0	%	104,6610	140.659,14	1,90
USG84393AC49	6.7500% Star Ergy Geotherm. (WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USD		200	0	0	%	101,5000	139.213,88	1,88
US279158AE95	7.3750% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	USD		200	0	0	%	88,0135	162.035,26	2,19
USY71300AB67	7.7500% PT Bukit Makmur Mandiri Utama DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		300	0	0	%	100,2190	276.758,87	3,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.063.207,18	54,95	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.063.207,18	54,95	
DE000A2YNXQ5	0.0000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	EUR		200	0	0	%	7,4625	14.925,00	0,20
XS2116386132	3.3750% Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(30)	EUR		200	0	0	%	89,9025	179.805,00	2,43
XS1991034825	3.5000% eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	EUR		200	0	0	%	99,4960	198.992,00	2,69
XS2247623643	3.5000% Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	EUR		200	0	0	%	99,8630	199.726,00	2,70
BE6300371273	3.5000% Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 17/28	EUR		200	200	0	%	99,0650	198.130,00	2,68
XS1629969327	3.8750% UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	EUR		100	0	100	%	97,2535	97.253,50	1,32
XS2010029317	4.0000% United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/27) Reg.S	EUR		100	0	100	%	98,7560	98.756,00	1,34
DE000A3E5QK1	4.2500% Gateway Real Estate AG Anleihe v.2021(2026)	EUR		700	0	0	%	93,5369	654.758,15	8,85

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS2403514479	4.8750% AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	200	0	0	%	101,2188	202.437,60	2,74	
DE000A3H2XT2	5.3000% Beno Holding AG Anleihe v.2020(2025/2027)		EUR	142	0	113	%	65,5000	93.010,00	1,26	
USP2253TJN02	5.45000% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	200	0	0	%	99,8605	183.845,91	2,49	
DE000A289EM6	5.5000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	200	0	0	%	7,3750	14.750,00	0,20	
DE000A2YNRD5	6.0000% M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	240	0	260	%	72,5000	174.000,00	2,35	
DE000A3KNB35	6.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.287 EO-Index-Lkd Bonds 2021(24)		EUR	400	0	0	%	91,5738	366.295,02	4,95	
DE000A254Y19	6.0000% VERIANOS SE Anleihe v.2020(2022/2025)		EUR	302	0	88	%	0,7000	2.114,00	0,03	
DE000A3KWKY4	6.5000% Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)		EUR	200	0	100	%	54,8150	109.630,00	1,48	
GB00BKLWYD53	7.0000% Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019(22/24)		GBP	700	0	0	%	78,3310	656.706,33	8,88	
XS2291911282	7.25000% Rekeep S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	200	0	0	%	96,6345	193.269,00	2,61	
XS2348591707	7.5000% Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)		USD	200	0	300	%	78,1570	143.889,17	1,95	
XS2783772374	8.5000% La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2024(28) Reg.S		EUR	123	123	0	%	47,3995	58.396,18	0,79	
XS2812484215	8.6250% Aroundtown Finance S.a.r.l. LS-FLR Notes 2024(29/Und.)		GBP	200	200	0	%	92,8958	222.518,32	3,01	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	6.917.900,49	93,55	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-37.082,01	-0,50	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-37.082,01	-0,50	
Währungsterminkontrakte								EUR	-37.082,01	-0,50	
FUTURES EUR/GBP 12/24			XCME	GBP	1.000.000				-9.880,83	-0,13	
FUTURES EUR/USD 12/24			XCME	USD	1.500.000				-27.201,18	-0,37	
Bankguthaben								EUR	363.137,07	4,91	
EUR - Guthaben bei:								EUR	226.119,61	3,06	
Bank: National-Bank AG				EUR	1.045,70				1.045,70	0,01	
Verwahrstelle: UBS Europe SE				EUR	225.073,91				225.073,91	3,04	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	137.017,46	1,85	
Verwahrstelle: UBS Europe SE				GBP	11.421,73				13.679,54	0,18	
Verwahrstelle: UBS Europe SE				USD	133.988,15				123.337,92	1,67	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	177.032,30	2,39	
Kuponforderung				EUR	38.761,25				38.761,25	0,52	
Quellensteueransprüche				EUR	7.020,00				7.020,00	0,09	
Zinsansprüche				EUR	131.251,05				131.251,05	1,77	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.997,16	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.997,16				-25.997,16	-0,35
Fondsvermögen							EUR	7.394.990,69	100,00
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income R							EUR	67,37	
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income I							EUR	68,19	
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income T							EUR	94,86	
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income R							STK	68.455,614	
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income I							STK	32.393,487	
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income T							STK	6.052,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagementvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,834950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,086350	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1640668940	3.3750% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	EUR	0	200
XS2363235107	3.5000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2028)	EUR	0	200
FR0011697028	5.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	EUR	0	200
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	200
XS0244171236	4.6250% Southern Electric Power D. PLC LS-Notes 2006(37)	GBP	0	150
XS2017788592	4.7500% Arountown SA LS-FLR Notes 2019(19/Und.)	GBP	0	200
XS1216019585	5.2500% Centrica PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2015(25/75)	GBP	0	200
XS0410370919	7.3750% Iberdrola Finanzas S.A. LS-Medium-Term Notes 2009(24)	GBP	0	200
XS1028951264	4.8750% Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(24) Reg.S	USD	0	200
XS1854172043	6.2500% Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD	0	200
XS2057076387	6.7000% RKPF Overseas 2019 (A) Ltd. DL-Notes 2019(19/24)	USD	0	200
XS2239056174	7.0000% SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	USD	200	300
XS1023280271	7.2500% Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	USD	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2378483494	11.0000% luteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(24/26)	EUR	0	200
XS1605600532	4.0000% La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	EUR	0	200
XS2240463674	4.0000% Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	EUR	0	100
FI4000315395	4.8750% SRV Yhtiöt Oyj EO-Sub. Notes 2018(26/Und.)	EUR	0	519
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR	0	125
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	EUR	0	180
DE000A3H3JV5	7.5000% hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	EUR	0	200
DE000A2NBZ21	8.0000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	EUR	0	100
DE000A30V6L2	8.0000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)	EUR	0	146
XS2541437583	9.2500% Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	EUR	0	150
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	USD	0	200
USF0266LAA47	8.1250% Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USD	0	200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			14
Euro/Britisches Pfund				
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	61.918,28
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	221.369,19
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11.504,48
4.	Sonstige Erträge	58,28
Summe der Erträge		294.850,23
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-33,86
2.	Verwaltungsvergütung	-81.979,33
3.	Verwahrstellenvergütung	-3.623,35
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.647,62
5.	Sonstige Aufwendungen	-249,15
6.	Aufwandsausgleich	8.949,88
Summe der Aufwendungen		-83.583,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		211.266,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	75.446,38
2.	Realisierte Verluste	-489.173,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-413.727,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-202.460,55
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-72.594,30
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	933.468,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		860.874,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		658.413,98

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	28.581,91
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	105.061,35
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.449,60
4.	Sonstige Erträge	24,35
Summe der Erträge		139.117,21
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-15,66
2.	Verwaltungsvergütung	-20.759,78
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.625,83
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.298,72
5.	Sonstige Aufwendungen	-112,12
6.	Aufwandsausgleich	983,11
Summe der Aufwendungen		-24.829,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		114.288,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	35.885,68
2.	Realisierte Verluste	-233.010,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-197.124,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-82.836,48
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	116.251,58
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	278.295,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		394.547,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		311.710,64

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-1.219,65
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.415,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.567,74
4. Sonstige Erträge	7,41
Summe der Erträge	19.770,56
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,31
2. Verwaltungsvergütung	-6.466,76
3. Verwahrstellenvergütung	-501,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.476,66
5. Sonstige Aufwendungen	-33,89
6. Aufwandsausgleich	1.754,42
Summe der Aufwendungen	-6.729,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	13.040,80
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	8.454,97
2. Realisierte Verluste	-57.726,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-49.271,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-36.231,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.622,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	130.681,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	146.303,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	110.072,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)		6.794.541,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-193.053,94
2. Zwischenausschüttungen		-149.581,90
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.454.565,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	544.145,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.998.710,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-43.773,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		658.413,98
davon nicht realisierte Gewinne	-72.594,30	
davon nicht realisierte Verluste	933.468,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)		4.611.980,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)		2.669.630,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-74.760,37
2. Zwischenausschüttungen		-53.559,49
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-637.267,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	702.315,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.339.583,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.825,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		311.710,64
davon nicht realisierte Gewinne	116.251,58	
davon nicht realisierte Verluste	278.295,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)		2.208.927,22

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)		895.936,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-412.924,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	74.196,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-487.121,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-19.001,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		110.072,50
davon nicht realisierte Gewinne	15.622,37	
davon nicht realisierte Verluste	130.681,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)		574.083,04

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	569.075,64	8,31
1. Vortrag aus dem Vorjahr	282.362,46	4,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-202.460,55	-2,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	489.173,73	7,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-357.883,69	-5,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-357.883,69	-5,23
III. Gesamtausschüttung	211.191,95	3,09
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 05.06.2024)	149.581,90	2,19
a) Barausschüttung	149.581,90	2,19
2. Endausschüttung	61.610,05	0,90
a) Barausschüttung	61.610,05	0,90

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	302.126,93	9,33
1. Vortrag aus dem Vorjahr	151.953,04	4,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-82.836,48	-2,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	233.010,37	7,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-187.991,62	-5,80
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-187.991,62	-5,80
III. Gesamtausschüttung	114.135,31	3,52
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 05.06.2024)	53.559,49	1,65
a) Barausschüttung	53.559,49	1,65
2. Endausschüttung	60.575,82	1,87
a) Barausschüttung	60.575,82	1,87

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	21.495,77	3,55
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-36.231,00	-5,99
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	57.726,77	9,54
II. Wiederanlage	21.495,77	3,55

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRA-STRUCTURE HY INCOME R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	4.611.980,43	67,37
2023	6.794.541,13	64,22
2022	7.969.678,40	67,48
2021	12.457.077,73	84,62

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRA-STRUCTURE HY INCOME I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.208.927,22	68,19
2023	2.669.630,24	64,41
2022	6.331.627,17	67,70
2021	12.502.166,32	84,77

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRA-STRUCTURE HY INCOME T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	574.083,04	94,86
2023	895.936,43	84,02
2022	2.478.943,91	83,62
2021	7.231.197,04	100,16

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	86.174,80
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
The BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers/Currencies Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,22%
größter potenzieller Risikobetrag		0,33%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,26%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,30

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert OVID Infrastructure HY Income R	EUR	67,37
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income I	EUR	68,19
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income T	EUR	94,86
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income R	STK	68.455,614
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income I	STK	32.393,487
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income T	STK	6.052,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OVID Infrastructure HY Income R	OVID Infrastructure HY Income I
ISIN	DE000A112T83	DE000A112T91
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2014	01.10.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	50.000

	OVID Infrastructure HY Income T
ISIN	DE000A2JQLB6
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,82 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,13 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,21 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	31.149.890,70
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 4.974,91 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income T keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

OVID Infrastructure HY Income R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	58,28
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	249,15
---------------	-----	--------

OVID Infrastructure HY Income I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	24,35
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	112,12
---------------	-----	--------

OVID Infrastructure HY Income T

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	7,41
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	33,89
---------------	-----	-------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 11. Februar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Infrastructure HY Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12.02.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST