HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

**30. Juni 2022**

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K740

HANSAINVEST

# SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
# SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im August 2022

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

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

# SO BEHALTEN SIE DEN **ÜBERBLICK**

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2022 ..... 4

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2022 ..... 6

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022 ..... 10

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG ..... 14

# ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2022

| | | |
|---|---|---|
| Nettofondsvermögen: | EUR 330.657.370,17 | |
| Umlaufende Anteile: | R-Klasse | 759.824 |
| | V-Klasse | 2.762.929 |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

| | Kurswert in Fondswährung | % des NFV *) per 30.06.2022 |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | **330.862** | **100,06** |
| **1. Anleihen** | 323.082 | 97,71 |
| **2. Bankguthaben** | 2.778 | 0,84 |
| **3. Sonstige Vermögensgegenstände** | 5.002 | 1,51 |
| **II. Verbindlichkeiten** | -205 | -0,06 |
| **III. Nettofondsvermögen** | **330.657** | **100,00** |

*) NFV = Nettofondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS **)

| | Kurswert in EUR | % des NFV *) |
|---|---|---|
| **Niederlande** | 79.051.149,14 | 23,91 |
| **Italien** | 68.749.437,43 | 20,79 |
| **Frankreich** | 42.500.260,00 | 12,85 |
| **Deutschland** | 27.563.931,00 | 8,34 |
| **Österreich** | 18.556.311,00 | 5,60 |
| **Luxemburg** | 17.912.655,71 | 5,42 |
| **Japan** | 13.791.590,00 | 4,17 |
| **Irland** | 12.374.762,50 | 3,74 |
| **Großbritannien** | 7.769.243,53 | 2,35 |
| **Mexiko** | 7.729.102,00 | 2,34 |
| **Spanien** | 7.483.075,00 | 2,26 |
| **Polen** | 6.703.812,16 | 2,03 |
| **Tschechische Republik** | 6.433.162,50 | 1,95 |
| **Indien** | 5.650.695,35 | 1,71 |
| **VR China** | 813.288,00 | 0,25 |
| **Wertpapiervermögen** | **323.082.475,32** | **97,71** |

*) NFV = Nettofondsvermögen

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN/ Verpflichtung | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge | Ver-käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % am NFV *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| 5,000000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48) | XS1428773763 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % | 98,802357 | 4.940.117,85 | 1,49 |
| 5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47) | XS1311440082 | EUR | 11.200 | 0 | 0 | % | 101,252041 | 11.340.228,59 | 3,43 |
| 1,500000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28) | XS2348237871 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 78,136000 | 781.360,00 | 0,24 |
| 1,250000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-MTN 21/29 | XS2300292963 | EUR | 9.000 | 0 | 0 | % | 74,463500 | 6.701.715,00 | 2,03 |
| 2,950000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/23) | XS1791714493 | EUR | 800 | 0 | 0 | % | 101,661000 | 813.288,00 | 0,25 |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26) | DE000CZ40LD5 | EUR | 17.100 | 0 | 0 | % | 97,797000 | 16.723.287,00 | 5,06 |
| 3,750000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(28)/und | XS2290533020 | EUR | 8.200 | 0 | 0 | % | 54,653000 | 4.481.546,00 | 1,36 |
| 1,500000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021/31 | XS2290544068 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | % | 66,195706 | 2.316.849,71 | 0,70 |
| 2,045000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28) | XS2062490649 | EUR | 9.500 | 0 | 0 | % | 67,717500 | 6.433.162,50 | 1,95 |
| 1,000000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1799162588 | EUR | 5.000 | 0 | 2.000 | % | 98,666000 | 4.933.300,00 | 1,49 |
| 4,125000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24) | XS2469031749 | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 | % | 99,322500 | 1.688.482,50 | 0,51 |
| 1,625000000% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/24 | XS1956014531 | EUR | 6.000 | 8.000 | 2.000 | % | 95,883000 | 5.752.980,00 | 1,74 |
| 3,928000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26) | XS1109765005 | EUR | 16.300 | 0 | 0 | % | 98,530000 | 16.060.390,00 | 4,86 |
| 3,375000000% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/ Und.) Reg.S | XS1224710399 | EUR | 300 | 300 | 15.100 | % | 93,802000 | 281.406,00 | 0,09 |
| 1,750000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24) | XS1722898431 | EUR | 200 | 200 | 6.450 | % | 93,009000 | 186.018,00 | 0,06 |
| 1,875000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26) | XS2063535970 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % | 83,890500 | 3.355.620,00 | 1,01 |
| 3,375000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27) | XS2203802462 | EUR | 10.300 | 0 | 0 | % | 85,920000 | 8.849.760,00 | 2,68 |
| 3,201000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2228683350 | EUR | 15.500 | 0 | 0 | % | 88,978000 | 13.791.590,00 | 4,17 |
| 2,750000000% NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27) | XS1551677260 | EUR | 6.100 | 0 | 0 | % | 92,634350 | 5.650.695,35 | 1,71 |
| 6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.) | XS1294343337 | EUR | 300 | 300 | 200 | % | 102,822000 | 308.466,00 | 0,09 |
| 1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/ Und.) | FR0013447877 | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % | 86,463000 | 8.646.300,00 | 2,61 |
| 2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27 | XS1172951508 | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 75,619000 | 756.190,00 | 0,23 |
| 2,625000000% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30) | FR0013459765 | EUR | 18.000 | 2.800 | 0 | % | 88,048000 | 15.848.640,00 | 4,79 |
| 4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75) | XS1207058733 | EUR | 11.100 | 1.800 | 0 | % | 96,657000 | 10.728.927,00 | 3,24 |
| 1,625000000% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.) | FR0013445335 | EUR | 16.000 | 0 | 0 | % | 84,720250 | 13.555.240,00 | 4,10 |
| 2,375000000% Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27) | XS1577960203 | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % | 83,797652 | 6.703.812,16 | 2,03 |
| 3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.) | XS1799938995 | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 94,297428 | 471.487,14 | 0,14 |
| 4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.) | XS1799939027 | EUR | 16.400 | 0 | 0 | % | 89,289000 | 14.643.396,00 | 4,43 |
| **Summe der börsengehandelten Wertpapiere** | | | | | | **EUR** | | **186.744.254,80** | **56,49** |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN/ Verpflichtung | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge | Ver-käufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % am NFV *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| 1,625000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S | XS2069407786 | EUR | 9.000 | 0 | 0 | % | 79,754000 | 7.177.860,00 | 2,17 |
| 2,000000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(47) | XS2334852253 | EUR | 19.000 | 0 | 0 | % | 81,790071 | 15.540.113,49 | 4,70 |
| 2,625000000% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/ Und.) | XS2353073161 | EUR | 13.000 | 3.000 | 0 | % | 71,567500 | 9.303.775,00 | 2,81 |
| 2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/ Und.) | XS2224632971 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | % | 74,168000 | 4.450.080,00 | 1,35 |
| 1,633000000% Commerzbank AG FLR-CLN v.15(22) Glencore | DE000CB0BXN7 | EUR | 120 | 0 | 0 | % | 99,945000 | 119.934,00 | 0,04 |
| 1,602040000% HSBC CLN 22/28 Glencore Int. AG | XS2454853958 | EUR | 8.500 | 8.500 | 0 | % | 91,402865 | 7.769.243,53 | 2,35 |
| 1,450000000% IBERDROLA 21/ 27 | XS2295335413 | EUR | 8.300 | 0 | 0 | % | 83,590000 | 6.937.970,00 | 2,10 |
| 1,825000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2295333988 | EUR | 7.000 | 0 | 0 | % | 73,552500 | 5.148.675,00 | 1,56 |
| 2,000000000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(25/Und.) | XS2069101868 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | % | 92,598000 | 5.555.880,00 | 1,68 |
| 2,374000000% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/ Und.) Reg.S | XS2406737036 | EUR | 18.000 | 18.000 | 0 | % | 78,972000 | 14.214.960,00 | 4,30 |
| 2,500000000% OMV AG EO-MTN 20/26 | XS2224439385 | EUR | 21.000 | 0 | 0 | % | 86,894500 | 18.247.845,00 | 5,52 |
| 4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28) | XS2186001314 | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % | 86,770500 | 8.677.050,00 | 2,62 |
| 2,350000000% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24) | DE000SE8E9W1 | EUR | 4.000 | 0 | 3.200 | % | 98,410000 | 3.936.400,00 | 1,18 |
| 0,000123000% UniCredit Bank AG FLR-HVB Bonitaet 22(29) 8TI | DE000HVB6LB5 | EUR | 11.700 | 11.700 | 0 | % | 91,630000 | 10.720.710,00 | 3,23 |
| 2,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29) | XS2055089457 | EUR | 12.500 | 1.000 | 0 | % | 92,518500 | 11.564.812,50 | 3,50 |
| **Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere** | | | | | | **EUR** | | **129.365.308,52** | **39,11** |
| **Nicht notierte Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| 3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/24 | XS1568874983 | EUR | 7.200 | 0 | 0 | % | 96,846000 | 6.972.912,00 | 2,11 |
| **Summe der nicht notierten Wertpapiere** | | | | | | **EUR** | | **6.972.912,00** | **2,11** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | **EUR** | | **323.082.475,32** | **97,71** |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN/ Verpflichtung | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge | Ver-käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % am NFV *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | |
| **EUR - Guthaben bei:** | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A. | | EUR | 2.777.879,06 | | | | 2.777.879,06 | 0,84 |
| **Summe der Bankguthaben** | | | | | | **EUR** | **2.777.879,06** | **0,84** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | EUR | 5.002.093,78 | | | | 5.002.093,78 | 1,51 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | **EUR** | **5.002.093,78** | **1,51** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten 1)** | | **EUR** | **-205.077,99** | | | **EUR** | **-205.077,99** | **-0,06** |
| **Nettofondsvermögen** | | | | | | **EUR** | **330.657.370,17** | **100 2)** |
| **Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie R** | | | | | | | | |
| **Anteilwert** | | | | | | **EUR** | **97,22** | |
| **Umlaufende Anteile** | | | | | | **STK** | **759.824** | |
| **Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie V** | | | | | | | | |
| **Anteilwert** | | | | | | **EUR** | **92,94** | |
| **Umlaufende Anteile** | | | | | | **STK** | **2.762.929** | |

**Fußnoten:**

*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsverguetung, Zinsen laufendes Konto

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

# WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22) | XS1678629186 | EUR | - | 5.070 | |
| 3,000000000% Telecom Italia EO-MTN 16/25 | XS1497606365 | EUR | - | 1.531 | |
| 6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46) | XS1117293107 | EUR | - | 1.800 | |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| 0,824000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22)FMC1 | DE000HV5LZC4 | EUR | - | 12.800 | |
| 1,848000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22)TLIT | DE000HV5LZF7 | EUR | - | 6.003 | |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# BANKHAUS NEELMEYER RENTENSTRATEGIE

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

### 1. ALLGEMEINES

Der Fonds Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie (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 Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

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

Der Fonds Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie (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 Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds 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.

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

6. 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 Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen 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 den Fonds 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 Verkaufsprospekt 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 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 den Fonds 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 Verkaufsprospekt Erwähnung.
   c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
   d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
   e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
   f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
   g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
   h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondwährung 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 Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
   Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Verkaufsprospekt Erwähnung.
   Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

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

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

## 3. BESTEUERUNG

**Besteuerung des Investmentfonds**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement" in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Die „taxe d´abonnement" ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im 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 Fonds 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

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

## 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

## 6. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

## 7. ERTRAGSAUSGLEICH

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

## 8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg").

Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens. Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 9. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## 10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

**Geschäftsführung**

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**Aufsichtsrat**

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

## VERWAHRSTELLE / REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

## ZAHLSTELLE

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

## FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

## ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

Bankhaus Neelmeyer AG
Am Markt 14-16 | D-28195 Bremen

## ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

## WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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