

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Zinsen

31. Oktober 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Zinsen	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Allgemeine Angaben	33

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zinsen

in der Zeit vom 01.11.2021 bis 31.10.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen D&R Zinsen für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des D&R Zinsen ist es eine positive Rendite zu erwirtschaften.

D&R Zinsen ist ein global ausgerichteter Anleihefonds mit einem aktiven Investmentansatz, der sich an keiner Benchmark orientiert. Die Anlage kann in alle verfügbaren Anleiheklassen erfolgen. Über die Auswahl und die Zusammensetzung der jeweiligen Allokation (unter anderem Wertpapierinstrument, Regionen und Sektoren) entscheiden die Anlagegremien der Donner & Reuschel Gruppe auf Basis fundamentaler und quantitativer Analysen. Der Einsatz von Derivaten kann zu Investitions- und auch Absicherungszwecken erfolgen.

Der Anstieg in Inflation ist auf akkumulierte hohe Nachfrage nach der Coronakrise, Liquiditätsschwemme durch Zentralbanken, nicht ausreichende Rohstoffgewinnung, Lieferengpässe, Logistikprobleme und erhöhte Energiekosten zurückzuführen. Zentralbanken haben global reagiert und Zinsen stark erhöht.

Die Duration, als Sensitivitätskennzahl der durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, wurde im ersten Halbjahr niedrig gehalten und dann stückweise angehoben.

Die Allokation in Unternehmensanleihen wurde deutlich reduziert. Damit ist der Fonds defensiver aufgestellt.



USA	25,4 %
Deutschland	23,7 %
Niederlande	8,4 %
Frankreich	6,3 %
Großbritannien	4,4 %
Norwegen	4,2 %
Dänemark	4,1 %
Schweden	3,5 %
Finnland	2,8 %
Sonstige	17,1 %

Portfoliostruktur per 31.10.2021



Untern.-Anleihen	48,6 %
Staatsanleihen	27,8 %
Pfandbriefe	23,6 %



Deutschland	24,7 %
USA	16,7 %
Norwegen	10,1 %
Dänemark	8,8 %
Niederlande	8,5 %
Frankreich	7,9 %
Finnland	6,6 %
Schweden	4,0 %
Spanien	2,9 %
Sonstige	9,7 %

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum per 31.10.2022



Staatsanleihen	37,0 %
Pfandbriefe	35,3 %
Untern.-Anleihen	27,7 %

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken:

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.

Währungsrisiken:

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. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

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 operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken 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 Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regel-

mäßig durch die interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken

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

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

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

Veräußerungsergebnis

D&R Zinsen V:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 29,345 Mio. Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 41,558 Mio. Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 12,213 Mio. Euro ergibt.

D&R Zinsen I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 3,617 Mio. Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 5,120 Mio. Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 1,503 Mio. Euro ergibt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Zinsen im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen des D&R Zinsen:

D&R Zinsen V: -8,86%

D&R Zinsen I: -9,11%

ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OfflVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter

anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich somit auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens müssen in Wertpapiere investieren, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Als positiv bewertet gelten hierbei nur solche Titel von Unternehmen, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt. Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Government) herangezogen.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erwirtschaften;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Titel Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Die entsprechende Datenkontrolle für jene Wertpapiere, für die Daten bereits vorhanden sind, wird durch die Gesellschaft laufend vorgenommen. Die Kontrolle gilt also für 100 % der Titel, die entsprechend gescreent werden können.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	318.220.055,19	100,07
1. Anleihen	283.700.849,72	89,21
2. Zertifikate	7.004.984,49	2,20
3. Investmentanteile	7.756.347,20	2,44
4. Derivate	-8.616.912,78	-2,71
5. Bankguthaben	25.050.964,43	7,88
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.323.822,13	1,05
II. Verbindlichkeiten	-210.190,80	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-210.190,80	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 318.009.864,39	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	216.681.728,35	68,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	216.681.728,35	68,14
DE0001030542	0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23) ²⁾		EUR	23.000	16.900	5.000	102,1220	28.510.981,63	8,97
DE000CZ40NN0	0,125000000% Commerzbank AG 19/24		EUR	900	900	0	97,1935	874.741,50	0,28
DE000LB1DRT9	0,200000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.778 v.17(24)		EUR	2.360	2.360	0	97,3315	2.297.023,40	0,72
DE000BLB6JF8	0,250000000% Bayerische Landesbank HPF-MTN v.18(24)		EUR	5.000	5.000	0	95,6615	4.783.075,00	1,50
FR0013219573	0,250000000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)		EUR	4.000	4.000	0	97,0177	3.880.707,80	1,22
XS2305244241	0,250000000% LEASEPLAN 21/26 MTN		EUR	250	0	0	85,8835	214.708,75	0,07
XS1522968277	0,250000000% Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)		EUR	5.000	5.000	0	97,6950	4.884.750,00	1,54
SK4120015108	0,250000000% Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)		EUR	6.800	6.800	0	96,5380	6.564.584,20	2,06
XS1880870602	0,375000000% SANTANDER UK 18/23 MTN		EUR	5.150	5.150	0	98,1710	5.055.806,50	1,59
XS1637099026	0,375000000% SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)		EUR	7.296	7.296	0	96,2955	7.025.719,68	2,21
XS1565074744	0,375000000% Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24)		EUR	2.000	2.000	0	97,2090	1.944.180,00	0,61
XS2393701284	0,400000000% American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)		EUR	500	0	0	83,7920	418.960,00	0,13
XS2346206902	0,450000000% American Tower Corp. EO-Notes 2021(2027)		EUR	600	0	0	84,5275	507.165,00	0,16
XS1523136247	0,450000000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)		EUR	5.000	5.000	0	97,8375	4.891.875,00	1,54
DK0006350657	0,500000000% DLR Kredit A/S DK-Anl. per 2043		DKK	20.064	0	1.179	78,1230	2.105.630,90	0,66
DK0009399784	0,500000000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser. 111E per 2043		DKK	8.263	0	451	77,8950	864.609,01	0,27
DK0002047141	0,500000000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2043		DKK	6.389	0	376	78,1280	670.565,27	0,21
DK0009527103	0,500000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/ E per 2043		DKK	14.668	0	800	77,6830	1.530.674,41	0,48
DK0004616364	0,500000000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 22S per 2043		DKK	14.689	0	805	77,7080	1.533.375,08	0,48
XS2301127119	0,750000000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 21/30		EUR	800	0	0	68,1345	545.076,00	0,17
XS2049767598	0,750000000% Castellum AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)		EUR	300	0	0	72,6915	218.074,50	0,07
XS2300292617	0,750000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)		EUR	500	0	0	84,0320	420.160,00	0,13
XS2303052695	0,750000000% CTP BV 21/27		EUR	500	0	0	69,5985	347.992,50	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
XS1690669574	0,750000000% PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)		EUR	1.400	1.400	0	96,0655	1.344.917,00	0,42
XS2291340433	0,750000000% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)		EUR	1.000	0	0	69,4910	694.910,00	0,22
XS2343114687	0,875000000% Eurofins Scientfic EO-MTN 21/31		EUR	1.200	0	0	72,6025	871.230,00	0,27
XS2430951660	0,877000000% Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)		EUR	1.500	1.500	0	83,7385	1.256.077,50	0,39
XS2385393405	1,000000000% Cellnex Finance Company 21/27		EUR	400	0	0	81,2575	325.030,00	0,10
XS2193733503	1,000000000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27		EUR	300	0	0	76,0490	228.147,00	0,07
DE000A3T0YH5	1,000000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	500	500	0	94,0776	470.388,12	0,15
DK0009397069	1,000000000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser.111.E per 2050		DKK	4.440	0	152	73,6300	439.114,29	0,14
FI4000496468	1,000000000% Kemira Oy EO-Notes 2021(27/28)		EUR	300	0	0	80,5050	241.515,00	0,08
DK0002044551	1,000000000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2050 Ser.SDRO		DKK	4.462	0	155	73,6650	441.574,35	0,14
DK0002047224	1,000000000% Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2053		DKK	33.331	0	1.068	72,9280	3.265.345,27	1,03
DK0009522815	1,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E/ E per 2050		DKK	4.533	0	157	73,5350	447.781,72	0,14
DK0004612454	1,000000000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2050		DKK	4.499	0	154	73,5350	444.378,08	0,14
XS2342227837	1,000000000% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)		EUR	1.000	0	0	66,2200	662.200,00	0,21
SK4000019857	1,000000000% Slowakei EO-Anl. 2021(51)		EUR	1.000	0	0	53,8355	538.355,00	0,17
FR0014004UE6	1,000000000% Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)		EUR	900	0	0	76,3270	686.943,00	0,22
DE000A3MP7K3	1,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(37)		EUR	2.000	2.000	0	78,5751	1.571.502,70	0,49
XS2247718435	1,250000000% BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-MTN 20/27		EUR	300	0	0	78,8255	236.476,50	0,07
FR0014009O62	1,250000000% Frankreich EO-OAT 2022(38)		EUR	570	570	0	79,6585	454.053,45	0,14
XS2225207468	1,375000000% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)		EUR	300	0	0	78,7810	236.343,00	0,07
US03027XBR08	1,450000000% American Tower Corp. DL-Notes 21/26		USD	900	0	0	84,6770	765.922,61	0,24
XS2345784057	1,453000000% Bank of America Corp. EO-FLR MTN 2021(24/25)		EUR	3.600	0	0	99,5090	3.582.324,00	1,13
XS1380394806	1,500000000% Ferrari N.V. EO-Notes 2016(16/23)		EUR	300	0	0	99,7175	299.152,50	0,09
CZ0001005920	1,500000000% Tschechien KC-Bonds 2020(40)		CZK	250.000	250.000	0	54,6645	5.578.807,18	1,75
XS2211183244	1,539000000% Prosus N.V. EO-MTN 20/28		EUR	300	0	0	74,8380	224.514,00	0,07
XS2244936659	1,625000000% Infrastr. Wirless It. SpA. 20/28		EUR	800	0	0	81,3195	650.556,00	0,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2332552541	1,625000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 21/28		EUR	2.000	0	0	83,0459	1.660.918,48	0,52
XS2332687040	1,750000000% Infrastrutt. Wireless Italiane EO-MTN 21/31		EUR	300	0	0	74,3145	222.943,50	0,07
DE000MHB31J9	1,875000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2000 v.22(32)		EUR	2.500	2.500	0	90,5505	2.263.762,50	0,71
XS1998902479	1,950000000% AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/23)		EUR	6.500	6.500	0	99,3615	6.458.497,50	2,03
FR0011885722	2,000000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)		EUR	2.500	2.500	0	99,0387	2.475.966,88	0,78
DE000LB2ZTL3	2,000000000% Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.828 v.22(25)		USD	1.500	1.500	0	93,6835	1.412.314,07	0,44
XS2330503694	2,000000000% Rumänien EO-MTN 21/33		EUR	500	0	0	61,3130	306.565,00	0,10
XS2211183756	2,031000000% Prosus N.V. EO-MTN 20/32		EUR	200	0	0	63,2850	126.570,00	0,04
DE000BLB6JQ5	2,125000000% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.22(31)		EUR	4.000	4.000	0	93,8461	3.753.844,76	1,18
FR001400CGA2	2,125000000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30)		EUR	3.000	3.000	0	94,4373	2.833.120,02	0,89
XS2531929094	2,125000000% Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2022(25)		EUR	2.000	2.000	0	98,2124	1.964.248,06	0,62
XS2495085784	2,125000000% PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)		EUR	5.000	5.000	0	97,3905	4.869.525,00	1,53
XS2434895558	2,125000000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(28)Reg.S		EUR	2.500	2.500	0	78,8185	1.970.462,50	0,62
XS1858998708	2,250000000% Deutsche Telekom AG NK-MTN 18/23		NOK	6.000	0	0	98,8645	576.603,87	0,18
US9128286R69	2,250000000% United States of America DL-Notes 2019(24)		USD	20.500	20.500	0	96,6836	19.919.735,45	6,26
FR001400CM22	2,375000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2022(30)		EUR	3.600	3.600	0	95,8455	3.450.438,00	1,09
XS2536375368	2,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF 22/26		EUR	3.000	3.000	0	98,5956	2.957.868,66	0,93
XS2293060658	2,376000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	400	0	0	73,4995	293.998,00	0,09
DE000A3MQUX3	2,500000000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1252 22(31)		EUR	3.200	3.200	0	96,0557	3.073.781,18	0,97
XS2536806289	2,500000000% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2022(28)		EUR	2.000	2.000	0	97,4223	1.948.445,92	0,61
DE000NWB0AS6	2,500000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.22(37)		EUR	4.000	4.000	0	93,5070	3.740.280,00	1,18
XS2536376416	2,500000000% Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)		EUR	1.000	1.000	0	97,8735	978.735,00	0,31
FR0014003S56	2,625000000% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 21/und.		EUR	1.000	0	0	65,6520	656.520,00	0,21
XS2258400162	2,625000000% Rumänien EO-MTN 20/40		EUR	200	0	0	52,4347	104.869,33	0,03
XS2536938439	2,625000000% Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.22(29)		EUR	7.000	7.000	0	97,5780	6.830.460,00	2,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
DE000LB381U7	2,750000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832		EUR	2.000	2.000	0	100,3920	2.007.840,00	0,63
XS2178857285	2,750000000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S		EUR	600	0	0	91,0069	546.041,25	0,17
FR0014004AE8	3,000000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)		EUR	1.000	0	0	96,4030	964.030,00	0,30
FR0014005O90	3,000000000% La Banque Postale EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	2.200	0	300	66,5070	1.463.154,00	0,46
XS2265369657	3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26		EUR	400	0	0	88,1555	352.622,00	0,11
XS1888179477	3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)		EUR	300	0	0	97,1780	291.534,00	0,09
XS2002496409	3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24		EUR	4.000	0	0	99,7215	3.988.860,00	1,25
BE6338543786	3,250000000% Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(26)		EUR	1.000	1.000	0	100,9445	1.009.445,00	0,32
XS2254184547	3,250000000% Veritas S.p.A. EO-Notes 2020(27)		EUR	250	0	0	86,4735	216.183,75	0,07
XS1795406658	3,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	300	0	0	89,2585	267.775,50	0,08
NO0010906944	3,890000000% Heimstaden Bostad AB NK-FLR Med.-T.Nts 2020(24/25)		NOK	2.000	0	0	95,7290	186.105,60	0,06
XS2532370231	4,000000000% Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)		EUR	5.000	5.000	0	99,8750	4.993.750,00	1,57
US037833ER75	4,100000000% Apple Inc. DL-Notes 2022(22/62)		USD	1.500	1.500	0	78,5560	1.184.261,31	0,37
US11135FAL58	4,110000000% Broadcom Inc. DL-Notes 2020(20/28)		USD	300	0	0	90,6935	273.447,74	0,09
ES0236463008	4,200000000% Audax Renovables S.A. EO-Nts 20/27		EUR	2.000	0	0	59,8630	1.197.260,00	0,38
NO0010976327	4,310000000% Heimstaden Bostad AB NK-FLR Med.-T. Nts 2021(26/26)		NOK	8.000	0	0	87,7300	682.219,37	0,21
FR0014002RQ0	4,875000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2021(30/Und.)		USD	1.000	0	0	66,4345	667.683,42	0,21
XS1224953882	4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)		EUR	5.264	5.264	0	98,0505	5.161.378,32	1,62
FR0011401751	5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25		EUR	300	0	0	91,7440	275.232,00	0,09
XS2195511006	6,000000000% AMS AG 20/25		EUR	1.200	0	0	88,0695	1.056.834,00	0,33
USN4297BBC74	7,000000000% Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S		USD	3.000	3.000	0	99,9735	3.014.276,38	0,95
USG84228CX43	7,750000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Bds 2017(23/Und.) Reg.S		USD	6.000	6.000	0	99,2235	5.983.326,63	1,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	55.108.869,84	17,33
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	55.108.869,84	17,33
XS2264194205	0,625000000% CTP B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)		EUR	500	0	0	92,6465	463.232,50	0,15
US9128284H06	0,625000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 18/23 ²⁾		USD	28.500	28.500	0	99,4766	33.975.680,22	10,68

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2338355014	1,000000000% BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-MTN 21/28		EUR	1.000	0	0	73,6259	736.259,42	0,23
XS2360853332	1,288000000% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)144A		EUR	2.700	0	0	69,6880	1.881.576,00	0,59
XS2135361686	1,350000000% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)		EUR	600	0	0	88,0090	528.054,00	0,17
XS2193982803	1,362000000% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)		EUR	300	0	0	84,9146	254.743,66	0,08
XS2289587789	1,450000000% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)		EUR	600	0	0	68,0943	408.566,00	0,13
XS2330501995	2,250000000% Athora Netherlands NV 21/31		EUR	200	0	0	81,5810	163.162,00	0,05
XS2363910436	2,250000000% Mexiko EO-Notes 2021(21/36)		EUR	1.000	0	0	67,4120	674.120,00	0,21
EU000A2SCAC2	2,375000000% European Financial Stability Facility (EFSF) 22/32		EUR	2.500	2.500	0	96,0622	2.401.555,48	0,76
XS2534912485	2,500000000% ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(30)		EUR	3.000	3.000	0	97,0112	2.910.334,62	0,92
DE000A3E5TR0	2,600000000% Allianz 21(32)/und		EUR	1.000	0	0	65,3635	653.635,00	0,21
XS2010032618	2,624000000% Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)		EUR	300	0	0	35,3565	106.069,50	0,03
DE000A289FK7	2,625000000% ALLIANZ SUB 20(31)/und		EUR	400	0	0	68,2965	273.186,00	0,09
XS1785467751	2,625000000% Faurecia S.A. EO-Notes 2018(18/25)		EUR	100	0	0	93,4155	93.415,50	0,03
XS2272358024	2,625000000% Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB Namn-Aktier Serie D o.N. 2020(26)/und		EUR	1.000	0	0	36,5730	365.730,00	0,12
XS2166217278	3,000000000% Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S		EUR	1.000	0	0	97,8025	978.025,00	0,31
XS2283177561	3,000000000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR MTN 2021(31/51)		USD	400	0	0	70,9480	285.218,09	0,09
XS2332245377	3,100000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)		EUR	1.200	0	0	71,8265	861.918,00	0,27
USX10001AB51	3,200000000% Allianz 21(28)/und		USD	2.600	1.600	0	66,9350	1.749.055,28	0,55
US912810TK43	3,375000000% United States of America DL-Bonds 2022(42)		USD	5.000	5.000	0	87,4609	4.395.022,01	1,38
US65559D2A65	6,625000000% Nordea Bank Abp DL-FLR MTN 2019(26/Und.) Reg.S		USD	1.000	1.000	0	94,5560	950.311,56	0,30

Nicht notierte Wertpapiere	EUR	18.915.236,02	5,95
-----------------------------------	------------	----------------------	-------------

Verzinsliche Wertpapiere	EUR	11.910.251,53	3,75
---------------------------------	------------	----------------------	-------------

SE0016589105	4,375000000% Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)		EUR	2.000	0	0	72,8520	1.457.040,00	0,46
DE000A3MP5T8	5,000000000% Domicil Real Estate AG Pflichtwandelschuld.v. 21(24)		EUR	1.900	1.900	0	109,1861	2.074.535,43	0,65
XS2411312387	5,000000000% Zomerschoon B.V. 21/25		EUR	8.500	8.500	0	98,5727	8.378.676,10	2,63

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Zertifikate							EUR	7.004.984,49	2,20
XS2174671102	V.d.Heydt S.F.(Comp. IIV) Fund IIV Compartment 2090		EUR	7.000	0	0	100,0712	7.004.984,49	2,20
Investmentanteile							EUR	7.756.347,20	2,44
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.756.347,20	2,44
LU1900228542	NN(L)NN(L)Eur.ABS Act. Nom. I EUR Acc. oN		ANT	1.520	1.520	0	5.102,8600	7.756.347,20	2,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	298.462.181,41	93,85
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-8.616.912,78	-2,71
Zins-Derivate							EUR	-7.130.029,13	-2,24
Zinsterminkontrakte							EUR	-7.130.029,13	-2,24
10-Year Gov. of Canada Bond Futures 19.12.2022		XMOD	CAD	10.000.000			123,5100	-25.842,66	-0,01
10-Year Gov. of Canada Bond Futures 19.12.2022		XMOD	CAD	11.000.000			123,5100	-2.215,11	0,00
Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 20.12.2022		XCBT	USD	13.000.000			129,3400	-2.467.101,20	-0,78
Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 20.12.2022		XCBT	USD	3.500.000			129,3400	-189.415,82	-0,06
Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Futures 15.12.2022		XASX	AUD	15.000.000			118,6700	-26.646,38	-0,01
Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Futures 15.12.2022		XASX	AUD	25.000.000			118,6700	437.269,39	0,14
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.12.2022		XCBT	USD	10.000.000			111,0000	-541.771,36	-0,17
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.12.2022		XCBT	USD	5.000.000			111,0000	-225.345,48	-0,07
U.S.A.Treasury Bond Futures 20.12.2022		XCME	USD	5.000.000			121,2500	-745.917,09	-0,23
U.S.A.Treasury Bond Futures 20.12.2022		XCME	USD	15.000.000			121,2500	-2.241.284,62	-0,70
U.S.A.Treasury Bond Futures 20.12.2022		XCME	USD	2.500.000			121,2500	-355.527,64	-0,11
U.S.A.Treasury Bond Futures 20.12.2022		XCME	USD	8.000.000			121,2500	-746.231,16	-0,23
Devisen-Derivate							EUR	-1.486.883,65	-0,47
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-1.486.883,65	-0,47
Offene Positionen							EUR	-598.255,79	-0,19
NOK/EUR 17,00 Mio.			OTC					23.794,68	0,01
USD/EUR 77,90 Mio.			OTC					-622.050,47	-0,20
Geschlossene Positionen							EUR	-888.627,86	-0,28
USD/EUR 23,10 Mio.			OTC					-567.371,91	-0,18
USD/EUR 5,00 Mio.			OTC					-147.292,54	-0,05
USD/EUR 5,00 Mio.			OTC					-173.963,41	-0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							EUR	25.050.964,43	7,88
EUR - Guthaben bei:							EUR	11.992.866,34	3,77
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	11.992.866,34				11.992.866,34	3,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	254.877,62	0,08
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CZK	1.020.955,82				41.677,62	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	1.533.515,00				206.004,08	0,06
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	67.278,04				6.539,72	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	7.160,21				656,20	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	12.803.220,47	4,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	912.572,33				587.637,93	0,18
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	798.214,31				589.370,77	0,19
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	316,98				319,75	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	232,57				270,84	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	5.039,00				34,33	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	11.567.458,92				11.625.586,85	3,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.323.822,13	1,05
	Cash Collateral		EUR	720.000,00				720.000,00	0,23
	Quellensteueransprüche		EUR	664.809,26				664.809,26	0,21
	Zinsansprüche		EUR	1.939.012,87				1.939.012,87	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-210.190,80	-0,07
Kostenabgrenzung							EUR	-210.190,80	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-210.190,80				-210.190,80	-0,07
Fondsvermögen							EUR	318.009.864,39	
Anteilwert D&R Zinsen V							EUR	93,65	
Anteilwert D&R Zinsen I							EUR	91,21	
Umlaufende Anteile D&R Zinsen V							STK	3.024.103,000	
Umlaufende Anteile D&R Zinsen I							STK	381.533,000	

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.10.2022		
Australischer Dollar	(AUD)	1,552950	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,858700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,444100	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	146,765000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,354350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,287600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,911650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,991350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,496500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,995000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XASX	ASX - ALL MARKETS
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XMOD	THE MONTREAL EXCHANGE / BOURSE DE MONTREAL

OTC Over-The-Counter

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				
DE0001030567	0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v. 15(26)	EUR	0	9.500
DE000AAR0231	0,125000000% Aareal Bank AG MTN-HPF.S.225 v.2018(2023)	EUR	8.648	8.648
XS2304340263	0,250000000% Equinix Inc. 21/27 MTN	EUR	0	500
FR0014000S75	0,250000000% Téléperformance SE EO-Obl. 20/27	EUR	0	300
IE00BMD03L28	0,350000000% Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	EUR	3.000	3.000
XS2307768734	0,600000000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2021/27	EUR	0	1.000
FR0014001YE4	0,750000000% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	EUR	0	500
XS2353366268	0,875000000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	EUR	0	1.000
FR00140057U9	0,875000000% BNP Paribas S.A. 21(28)/33	EUR	0	2.000
XS2084418339	0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	0	300
XS2264692737	0,875000000% Metso Outotec Oyj EO-MTN 20/28	EUR	0	300
FR0014000O87	0,878000000% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)	EUR	0	300
XS2304340693	1,000000000% Equinix Inc. 21/33	EUR	0	400
BE0002784651	1,000000000% UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	EUR	0	300
FR0013460607	1,125000000% Bureau Veritas SA EO-Notes 2019(19/27)	EUR	0	300
XS2300292963	1,250000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-MTN 21/29	EUR	0	500
XS2381272207	1,375000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	EUR	0	500
XS2312744217	1,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	EUR	0	300
XS2195096420	1,375000000% Symrise AG Anleihe v.2020(2020/2027)	EUR	0	300
FR00140005C6	1,500000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	EUR	0	600
XS2290960520	1,625000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR MTN 21(21/Und.)	EUR	0	300
XS2247549731	1,750000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	EUR	0	300
PTEDPROM0029	1,875000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26)/81	EUR	0	200
XS2324724645	1,875000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28	EUR	0	1.000
XS2300293003	2,000000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	EUR	0	500
XS2363244513	2,000000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2024)	EUR	0	600
FR0014006IX6	2,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.	EUR	1.000	1.000
DE000A1TNDW7	2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	EUR	0	2.500
XS2320533131	2,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	0	300
XS2294155739	2,625000000% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	0	1.100
XS2051471105	2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	EUR	1.300	1.300
XS2056730323	2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	0	300
FR0014004AF5	3,875000000% Air France-KLM 21/26	EUR	0	1.000

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
XS2332889778	4,250000000% Rakuten Group Inc. 21(27)/und	EUR	0	200
NO0011002529	3,540000000% Sparebank. Sør Boligkreditt AS NK-FLR Mortg.Cov. MTN 2021(27)	NOK	0	50.000
XS2264555744	2,125000000% Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	USD	0	500
CH0352765157	7,125000000% Credit Suisse Group AG DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	USD	8.000	8.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

CZ0001001945	4,700000000% Tschechien KC-Anl. 2007(22) Ser.55	CZK	990.000	990.000
FI4000496286	0,750000000% Neste Oyj DL-Medium-Term Notes 2021(28)	EUR	0	1.800
BE6325493268	0,875000000% Cofinimmo S.A. EO-Bonds 20/27	EUR	0	200
XS2433139966	0,925000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	EUR	1.400	1.400
XS2306082293	0,950000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 21/30	EUR	0	500
XS2342250227	1,125000000% Cyrusone Europe Finance DAC EO-Notes 2021(21/28)	EUR	0	1.000
XS2191362859	1,250000000% Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 20/31	EUR	0	300
XS2089972629	1,450000000% CyrusOne L.P./Finance Corp. EO-Notes 20/27	EUR	0	300
DE0001102309	1,500000000% Bundesrep.Deutschland 13/23	EUR	9.700	9.700
XS2288109676	1,625000000% TIM S.p.A. 21/29	EUR	0	1.000
FR0014001YB0	1,875000000% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	EUR	0	1.000
XS2332590475	2,125000000% Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	EUR	0	800
XS2403428472	2,125000000% Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	EUR	1.300	1.300
XS2081474046	2,375000000% Faurecia S.A. EO-Notes 19/27	EUR	0	600
XS2312733871	2,375000000% Faurecia S.A. EO-Notes 2021(21/29)	EUR	0	200
XS2353073161	2,625000000% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	EUR	500	1.000
XS2405483301	2,750000000% Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	EUR	700	700
XS2305362951	2,873000000% Fastighets AB Balder EO-FLR Notes 2021(81)	EUR	0	1.300
XS2332250708	2,875000000% Organon Finance 1 LLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	1.000
XS2050933972	3,250000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2019(26/Und.)	EUR	0	1.200
XS2310951103	3,625000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 21/28	EUR	0	200
XS1814546013	3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	EUR	0	100
DE000A2E4QG3	4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v. 2017(2022)	EUR	0	2.000
DE000DB7XHP3	6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	EUR	4.300	7.500
NO0011013096	3,210000000% Sparebanken Øst Boligkred. AS NK-FLR Hyp.Pfandbr. 2021(27)	NOK	0	60.000
NO0011073140	3,370000000% Storebrand Boligkreditt AS NK-FLR Med.-T.Cov.Nts 21/26	NOK	0	54.000
SE0017232358	0,424000000% Borgo AB SK-FLR Mort.Cov.Bond 21(26)	SEK	80.000	80.000
US91282CAQ42	0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(25)	USD	0	6.600
US912828V491	0,451050000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(27)	USD	0	5.600

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
US9128286N55	0,587270000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 19/24	USD	0	6.200
XS2352861574	0,946000000% SA Global SUKUK Ltd. 21/24	USD	0	500
US912828Z294	1,500000000% United States of America DL-Notes 2019(23)	USD	17.000	17.000
US912828UN88	2,000000000% United States of America DL-Notes 13/23	USD	17.000	17.000
US9128285Z94	2,500000000% United States of America DL-Notes 2019(24)	USD	15.000	15.000
US88032XBA19	2,880000000% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2021(21/31)RegS	USD	0	300
US65559D2D05	3,750000000% Nordea Bank Abp DL-FLR MTN 2021(29/Und.) Reg.S	USD	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
SE0013360419	0,393000000% Ålandsbanken Abp SK-FLR Covered Notes 2021(26)	SEK	0	80.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BKT6VQ12	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	ANT	1.670.865	1.670.865
IE00BKT6RT64	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd USD Dis. oN	ANT	0	6.440.000

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.509.509
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)				
U.S.A. Treasury (Long) Bonds (synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.746.234
10Yr. Japan Government Bonds (synth. Anleihe)				
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe)				
8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds (synth. Anleihe)				

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
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe				
Großbritannien Long Gilt synth. Anleihe)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CZK/EUR	EUR			39.732
NOK/EUR	EUR			38.606
SEK/EUR	EUR			15.696
USD/EUR	EUR			230.949
USD/JPY	EUR			12.168
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR	EUR			6.257
NZD/EUR	EUR			1.967
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Euro Bund Futures)	EUR			26

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R ZINSEN V**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		863.894,44
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.073.634,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		66.340,24
davon negative Habenzinsen	-48.166,68	
4. Erträge aus Investmentanteilen		822.810,85
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.255,22
Summe der Erträge		6.825.424,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21.617,14
2. Verwaltungsvergütung		-745.607,39
3. Verwahrstellenvergütung		-106.523,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.631,79
5. Sonstige Aufwendungen		-25.474,55
6. Aufwandsausgleich		-127.655,69
Summe der Aufwendungen		-1.036.510,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.788.914,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		29.345.165,36
2. Realisierte Verluste		-41.558.431,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-12.213.265,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.424.351,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.564.811,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-22.245.062,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.680.251,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.104.603,03

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R ZINSEN I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		105.080,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		625.525,83
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.514,45
davon negative Habenzinsen	-5.644,35	
4. Erträge aus Investmentanteilen		100.940,48
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-71,70
Summe der Erträge		839.989,23
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.873,20
2. Verwaltungsvergütung		-189.075,74
3. Verwahrstellenvergütung		-13.733,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.752,65
5. Sonstige Aufwendungen		-3.280,95
6. Aufwandsausgleich		-19.187,37
Summe der Aufwendungen		-229.903,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		610.086,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.617.113,06
2. Realisierte Verluste		-5.120.264,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.503.151,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-893.065,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		253.380,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.856.339,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.602.958,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.496.024,36

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2021 BIS 31.10.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		968.974,61
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.699.160,42
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		74.854,69
davon negative Habenzinsen	-53.811,03	
4. Erträge aus Investmentanteilen		923.751,33
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.326,92
Summe der Erträge		7.665.414,13
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-24.490,34
2. Verwaltungsvergütung		-934.683,13
3. Verwahrstellenvergütung		-120.256,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.384,44
5. Sonstige Aufwendungen		-28.755,50
6. Aufwandsausgleich		-146.843,06
Summe der Aufwendungen		-1.266.413,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.399.000,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		32.962.278,42
2. Realisierte Verluste		-46.678.696,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-13.716.417,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.317.416,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.818.192,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-25.101.402,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-22.283.210,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-29.600.627,39

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R ZINSEN V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2021)		218.904.826,81
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		90.396.229,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	146.953.312,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-56.557.082,53	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.867,84
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.104.603,03
davon nicht realisierte Gewinne	2.564.811,09	
davon nicht realisierte Verluste	-22.245.062,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2022)		283.209.321,26

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R ZINSEN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2021)		21.533.656,27
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		16.810.528,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.133.148,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.322.619,84	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.616,98
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.496.024,36
davon nicht realisierte Gewinne	253.380,95	
davon nicht realisierte Verluste	-2.856.339,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2022)		34.800.543,13

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		240.438.483,08
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		107.206.757,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	166.086.460,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-58.879.702,37	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-34.749,14
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-29.600.627,39
davon nicht realisierte Gewinne	2.818.192,04	
davon nicht realisierte Verluste	-25.101.402,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		318.009.864,39

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R ZINSEN V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	67.843.913,30	22,43
1. Vortrag aus dem Vorjahr	32.709.833,18	10,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.424.351,19	-2,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	41.558.431,31	13,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-67.843.913,30	-22,43
1. Der Wiederanlage zugeführt	-25.362.515,11	-8,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	-42.481.398,19	-14,05
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R ZINSEN I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.393.986,03	14,14
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.166.786,81	3,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-893.065,75	-2,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.120.264,97	13,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.393.986,03	-14,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	-173.904,56	-0,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.220.081,47	-13,68
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R ZINSEN V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	283.209.321,26	93,65
2021	218.912.879,64	102,75
(Auflegung 02.11.2020)	1.000.000,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R ZINSEN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	34.800.543,13	91,21
2021	21.534.242,16	100,35
(Auflegung 01.02.2021)	500.000,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2022	318.009.864,39
2021	240.447.121,80
(Auflegung 02.11.2020)	1.000.000,00
(Auflegung 01.02.2021)	500.000,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	125.264.098,67
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
Barclays Capital Global Aggregate Hedged in EUR		60,00%
JPMorgan - CEMBI		20,00%
Global High Yield Index Unhedged Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,17%
größter potenzieller Risikobetrag		0,96%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,44%
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		1,84

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 D&R Zinsen V	EUR	93,65
Anteilwert D&R Zinsen I	EUR	91,21
Umlaufende Anteile D&R Zinsen V	STK	3.024.103,000
Umlaufende Anteile D&R Zinsen I	STK	381.533,000

	D&R Zinsen I	D&R Zinsen V
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,55%p.a.	0,28%p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	2,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	-

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 D&R ZINSEN V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,33 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R ZINSEN I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,61 %
---	--------

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 01.11.2021 BIS 31.10.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	7.928.329.663,22
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	7.928.329.663,22
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 426.135,72 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Zinsen I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Zinsen V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BKT6VQ12	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,40
IE00BKT6RT64	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd USD Dis. oN ¹⁾	0,40
LU1900228542	NN(L)NN(L)Eur.ABS Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,36

¹⁾ Ausgabebefreiungen oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Zinsen V

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisikomessung	EUR	7.532,99
Bewertungskosten	EUR	9.520,89

D&R Zinsen I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	1.244,96
------------------	-----	----------

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 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 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 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	19.375.239
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	0
davon Geschäftsleiter	EUR	1.273.467
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.544.829.000,00
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778.000,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		32

Hamburg, 22. Dezember 2022

HANSAINVEST
Hanseatische
Geschäftsführung

Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Zinsen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, 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.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 22. Dezember 2022

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

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

- stellvertretender Vorsitzender

- Vorstandsmitglied 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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

HANSAINVEST