

# Jahresbericht zum 30. September 2022

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

mit dem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

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

**HANSA**INVEST

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 30. September 2022.

Hamburg, im Oktober 2022

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# So behalten Sie den **Überblick**:

|  |    |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022 .....                            | 4  |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2022 .....          | 6  |
| Vermögensaufstellung per 30. September 2022 .....                                  | 8  |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2022 .....                     | 15 |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé .....                                     | 19 |
| Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2022 ..... | 22 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....  | 24 |

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022

## Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen

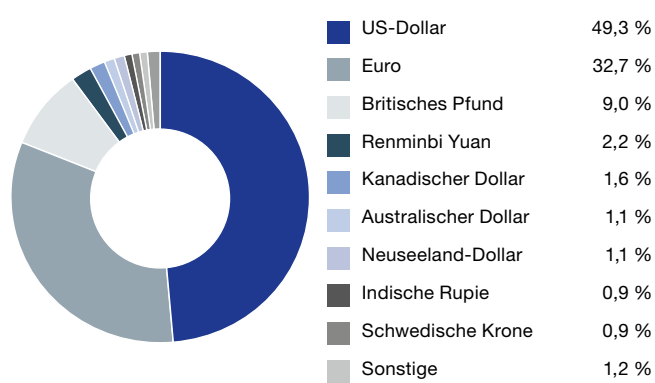
nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

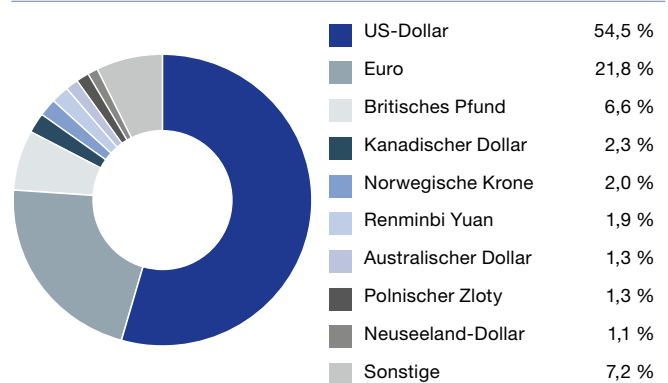
Veränderungen in der Portfoliostruktur wurden durch die Veräußerung von Unternehmensanleihen und die verstärkte Aufnahme von Green-Bond Formaten supranationaler Aussteller vorgenommen.

Aufgrund der gestiegenen Renditen in den Industrieländern wurde die Portfolio-

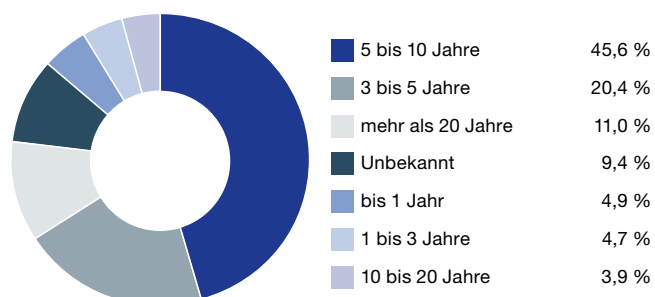
## Währungen 30.09.2021



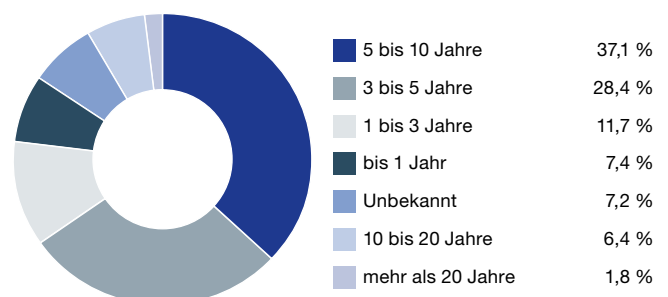
## 30.09.2022



## Restlaufzeiten 30.09.2021



## 30.09.2022



Info: „Unbekannt“ steht für „Kasse und Sonstiges“ und den Fonds „Aramea Rendite Plus Nachhaltig“

Modified Duration im Berichtszeitraum von 6,71 auf 5,29 reduziert. Das durchschnittliche Rating der im Fonds befindlichen Anleihen hat sich von AA- auf AA+ verbessert.

Die Wertentwicklung HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND für den Berichtszeitraum beträgt -6,79 %.

## Risikoanalyse des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### Marktpreisrisiken:

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

### Währungsrisiken:

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

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex Post Kontrollen sind Bestandteil des 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 regelmäßig 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.

Der Anteil von Wertpapieren, die in russischen Rubel emittiert worden sind, beläuft sich am Fondsvermögen zum 30. September 2022 auf 0,55 %. Für diese Wertpapiere ist von signifikant höheren Risiken bei der Preisbildung und der Abwicklung von Transaktionen auszugehen.

## Veräußerungsergebnis

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| 1. Realisierte Gewinne              | EUR 473.404,61  |
| 2. Realisierte Verluste             | EUR -356.075,96 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR 117.328,65  |

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Anleihen erzielt und beträgt 117.328,65 EUR.

## Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2022

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 23.281.138,01

Umlaufende Anteile: 238.215

| Vermögensaufteilung in TEUR/%       |                                  |                  |
|-------------------------------------|----------------------------------|------------------|
|                                     | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | % des<br>NTFV *) |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>23.332</b>                    | <b>100,22</b>    |
| 1. Anleihen                         | 21.449                           | 92,13            |
| 2. Sonstige Wertpapiere             | 834                              | 3,58             |
| 3. Bankguthaben                     | 900                              | 3,87             |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände    | 149                              | 0,64             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-51</b>                       | <b>-0,22</b>     |
| <b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b> | <b>23.281</b>                    | <b>100,00</b>    |

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

## Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens \*\*)

|                                       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>NTFV *) |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> | 6.570.933,59         | 28,22            |
| <b>Deutschland</b>                    | 2.311.249,06         | 9,93             |
| <b>Kanada</b>                         | 2.134.636,33         | 9,17             |
| <b>Spanien</b>                        | 1.441.909,58         | 6,19             |
| <b>Italien</b>                        | 1.133.148,85         | 4,87             |
| <b>Chile</b>                          | 629.835,49           | 2,71             |
| <b>Frankreich</b>                     | 538.162,08           | 2,31             |
| <b>Israel</b>                         | 505.810,38           | 2,17             |
| <b>Norwegen</b>                       | 463.673,98           | 1,99             |
| <b>Großbritannien</b>                 | 310.245,75           | 1,33             |
| <b>Sonstige</b>                       | 6.243.627,63         | 26,82            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>             | <b>22.283.232,72</b> | <b>95,71</b>     |

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

## Vermögensaufstellung des Teilfonds

### per 30. September 2022

| Gattungsbezeichnung   | ISIN/<br>Verpflichtung | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.09.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NTFV<br>) |
|---|------------------------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
|   |                        |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |             |                    |                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                       |                        |   |                       |                     |                           |             |                    |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                        |   |                       |                     |                           |             |                    |                    |
| 0,500000000% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)                | XS2297549391           | EUR   | 500                   | 0                   | 0                         | % 78,451000 | 392.255,00         | 1,68               |
| 0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)                         | XS1843433639           | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 73,991666 | 147.983,33         | 0,64               |
| 1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66                                      | FR0013154028           | EUR   | 200                   | 0                   | 200                       | % 72,084788 | 144.169,58         | 0,62               |
| 2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)                         | IT0005321325           | EUR   | 200                   | 0                   | 100                       | % 81,741000 | 163.482,00         | 0,70               |
| 1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)                         | IT0005383309           | EUR   | 750                   | 0                   | 250                       | % 81,662000 | 612.465,00         | 2,63               |
| 2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24  | XS1129788524           | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 96,867333 | 193.734,67         | 0,83               |
| 0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31                                 | FR0014006NV0           | EUR   | 500                   | 500                 | 0                         | % 78,798500 | 393.992,50         | 1,69               |
| 1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)                                    | ES0000012E69           | EUR   | 300                   | 0                   | 0                         | % 83,114734 | 249.344,20         | 1,07               |
| 1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42                                       | ES0000012J07           | EUR   | 500                   | 0                   | 0                         | % 63,853272 | 319.266,36         | 1,37               |
| 1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)                             | ES0000012G00           | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 53,724653 | 107.449,31         | 0,46               |
| 2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)     | AU0000013740           | AUD   | 250                   | 0                   | 0                         | % 90,770000 | 150.445,85         | 0,65               |
| 1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30                 | AU3SG0002348           | AUD   | 300                   | 100                 | 0                         | % 78,441500 | 156.014,52         | 0,67               |
| 8,250000000% International Finance Corp. RB/ DL-Medium-Term Nts 2018(23)  | XS1760804424           | BRL   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | % 98,302500 | 186.225,78         | 0,80               |
| 1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)                           | CA68333ZAJ62           | CAD   | 400                   | 200                 | 0                         | % 92,506000 | 276.250,70         | 1,19               |
| 0,150000000% UBS AG (London Branch) SF-Anl. 2021(28)                      | CH1120085670           | CHF   | 100                   | 100                 | 0                         | % 87,190500 | 90.989,30          | 0,39               |
| 2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24                          | XS1958237403           | CNY   | 3.000                 | 0                   | 0                         | % 99,970500 | 430.700,02         | 1,85               |
| 0,450000000% Tschechien KC-Bonds 15/23                                    | CZ0001004600           | CZK   | 2.500                 | 2.500               | 0                         | % 93,755000 | 95.341,48          | 0,41               |
| 0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031                            | DK0009924375           | DKK   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | % 78,707000 | 105.840,90         | 0,45               |
| 1,500000000% Caixabank S.A. LS-FLR Med.-T.Nts 2021(25/26)                 | XS2348693297           | GBP   | 400                   | 400                 | 0                         | % 82,662500 | 373.594,71         | 1,60               |
| 1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)                    | GB00BM8Z2V59           | GBP   | 100                   | 100                 | 0                         | % 56,394500 | 63.719,00          | 0,27               |
| 1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Medium-Term Nts 2022(28)     | XS2431006233           | GBP   | 200                   | 200                 | 0                         | % 80,716500 | 182.399,86         | 0,78               |
| 1,250000000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2018(23)    | XS1854000343           | GBP   | 600                   | 200                 | 0                         | % 96,014656 | 650.910,05         | 2,80               |
| 0,840000000% European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)        | XS2017326625           | HUF   | 45.000                | 45.000              | 0                         | % 82,634500 | 88.323,23          | 0,38               |
| 4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/ DL-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2298592770           | IDR   | 1.200.000             | 1.200.000           | 0                         | % 93,282500 | 74.946,37          | 0,32               |
| 6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)   | XS2393511071           | MXN   | 2.000                 | 2.000               | 0                         | % 88,885000 | 90.088,36          | 0,39               |
| 2,350000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 15/24                                 | N00010752702           | NOK   | 5.000                 | 5.000               | 0                         | % 97,372000 | 463.673,98         | 1,99               |
| 2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)                   | US298785HM16           | USD   | 2.500                 | 300                 | 0                         | % 92,479000 | 2.367.129,11       | 10,17              |
| 1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)                   | US298785JN70           | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 83,603500 | 85.597,93          | 0,37               |
| 3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)                                     | US4651387M19           | USD   | 500                   | 200                 | 0                         | % 98,805000 | 505.810,38         | 2,17               |



## Vermögensaufstellung per 30.09.2022

| Gattungsbezeichnung   | ISIN/<br>Verpflichtung | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.09.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>NTFV<br>) |
|---|------------------------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------------|--------------------|
|   |                        |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |               |                      |                    |
| 1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)  | US465410CA47           | USD   | 300                   | 0                   | 0                         | % 85,554800   | 262.787,35           | 1,13               |
| 1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)                                       | US912828Z948           | USD   | 1.550                 | 0                   | 0                         | % 85,023437   | 1.349.302,01         | 5,80               |
| 0,750000000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/27)   | US92826CAP77           | USD   | 200                   | 200                 | 0                         | % 83,704500   | 171.402,68           | 0,74               |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>  |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>10.945.635,52</b> | <b>47,01</b>       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>             |                        |   |                       |                     |                           |               |                      |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                        |   |                       |                     |                           |               |                      |                    |
| 0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)  | DE0001102481           | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 55,127604   | 110.255,21           | 0,47               |
| 0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)  | GB00BM8Z2S21           | GBP   | 200                   | 200                 | 0                         | % 70,756000   | 159.891,53           | 0,69               |
| 4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)                      | XS2471066188           | PHP   | 5.000                 | 5.000               | 0                         | % 90,995152   | 79.559,63            | 0,34               |
| 3,900000000% KfW PLN 22/24  | XS2433824757           | PLN   | 1.500                 | 1.500               | 0                         | % 94,812000   | 292.626,62           | 1,26               |
| 0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-Medium-Term Notes 2021(29)                       | XS2293578592           | SEK   | 2.000                 | 2.000               | 0                         | % 82,728000   | 150.979,35           | 0,65               |
| 1,106000000% Coöperatieve Rabobank U.A. DL-MTN 21(26/27)RegS                                  | US74977SDK50           | USD   | 300                   | 0                   | 0                         | % 85,637500   | 263.041,36           | 1,13               |
| 1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)                                    | US500769JD71           | USD   | 1.000                 | 0                   | 0                         | % 86,353000   | 884.130,23           | 3,80               |
| 2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)                                      | US66989HAR93           | USD   | 600                   | 100                 | 0                         | % 83,284500   | 511.627,93           | 2,20               |
| 1,250000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2021(21/24)                        | US89114TZK14           | USD   | 400                   | 400                 | 0                         | % 92,386000   | 378.359,78           | 1,63               |
| 0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)                                       | US912828ZQ64           | USD   | 800                   | 0                   | 0                         | % 78,898438   | 646.245,01           | 2,78               |
| 2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42  | US912810QX90           | USD   | 600                   | 100                 | 500                       | % 81,781250   | 502.393,26           | 2,16               |
| 1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26  | US912828P469           | USD   | 1.500                 | 0                   | 0                         | % 91,878906   | 1.411.061,32         | 6,06               |
| 2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)                                       | US9128284V99           | USD   | 1.000                 | 0                   | 250                       | % 93,925781   | 961.664,60           | 4,13               |
| 5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)                       | XS2295730803           | ZAR   | 2.000                 | 0                   | 0                         | % 90,620000   | 102.896,01           | 0,44               |
| 2,057000000% NatWest Group PLC LS-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)                                  | XS2405139432           | GBP   | 100                   | 100                 | 0                         | % 76,676500   | 86.635,22            | 0,37               |
| 4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)                      | XS2298593075           | INR   | 20.000                | 0                   | 0                         | % 91,800500   | 230.088,24           | 0,99               |
| 1,000000000% CDP Financial Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S                                       | USC23264AL58           | USD   | 500                   | 0                   | 0                         | % 88,179500   | 451.415,48           | 1,94               |
| 2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)   | US168863DN50           | USD   | 600                   | 400                 | 0                         | % 78,437500   | 481.852,16           | 2,07               |
| 2,500000000% United States of America DL-Notes 2018(23)                                       | US9128284D91           | USD   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | % 99,353516   | 1.017.236,78         | 4,37               |
| 4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)   | IT0005508590           | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 94,414500   | 94.414,50            | 0,41               |
| 2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)                                 | XS2498154207           | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 95,204000   | 190.408,00           | 0,82               |
| 0,050000000% Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S                           | XS2259210677           | EUR   | 1.000                 | 0                   | 0                         | % 76,563661   | 765.636,61           | 3,29               |
| 1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)   | CA135087F825           | CAD   | 390                   | 0                   | 0                         | % 90,318000   | 262.973,76           | 1,13               |
| 4,700000000% Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2021(24)                             | XS2311274455           | MXN   | 2.000                 | 2.000               | 0                         | % 91,989858   | 93.235,25            | 0,40               |
| 1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)                           | NZEIBDT006C7           | NZD   | 500                   | 0                   | 0                         | % 85,046219   | 247.450,38           | 1,06               |
| 4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2021(26)                       | XS2288097137           | RUB   | 10.000                | 0                   | 0                         | % 72,796761   | 127.689,98           | 0,55               |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>10.503.768,20</b> | <b>45,14</b>       |
| <b>Investmentanteile</b>  |                        |   |                       |                     |                           |               |                      |                    |
| <b>KVG-eigene Investmentanteile</b>   |                        |   |                       |                     |                           |               |                      |                    |
| Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I  | DE000A2DTL86           | ANT   | 9.980                 | 0                   | 0                         | EUR 83,550000 | 833.829,00           | 3,58               |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>  |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>833.829,00</b>    | <b>3,58</b>        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>22.283.232,72</b> | <b>95,73</b>       |

## Vermögensaufstellung per 30.09.2022

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN/<br>Verpflichtung | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.09.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>NTFV<br>)       |
|---|------------------------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|--------------------------|
|   |                        |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                      |                          |
| <b>Bankguthaben</b>                             |                        |   |                       |                     |                           |            |                      |                          |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                      |                        |   |                       |                     |                           |            |                      |                          |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | EUR   | 395.493,74            |                     |                           |            | 395.493,74           | 1,70                     |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>  |                        |   |                       |                     |                           |            |                      |                          |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | PLN   | 19.284,28             |                     |                           |            | 3.967,92             | 0,02                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | CZK   | 134.277,72            |                     |                           |            | 5.462,00             | 0,02                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | DKK   | 8.029,29              |                     |                           |            | 1.079,74             | 0,00                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | HUF   | 2.052.884,40          |                     |                           |            | 4.876,02             | 0,02                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | SEK   | 8.857,32              |                     |                           |            | 808,23               | 0,00                     |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>      |                        |   |                       |                     |                           |            |                      |                          |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | USD   | 368.067,40            |                     |                           |            | 376.847,96           | 1,62                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | NZD   | 9.952,04              |                     |                           |            | 5.791,29             | 0,02                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | CHF   | 5.193,57              |                     |                           |            | 5.419,85             | 0,02                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | JPY   | 10.000.000,00         |                     |                           |            | 70.801,47            | 0,30                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | MXN   | 31.606,77             |                     |                           |            | 1.601,73             | 0,01                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | CNH   | 367,62                |                     |                           |            | 52,82                | 0,00                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | RUB   | 805.323,25            |                     |                           |            | 14.125,86            | 0,06                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | TRY   | 3.643,54              |                     |                           |            | 201,41               | 0,00                     |
| Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.               |                        | ZAR   | 242.613,57            |                     |                           |            | 13.773,98            | 0,06                     |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                   |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>900.304,02</b>    | <b>3,85</b>              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |                        |   |                       |                     |                           |            |                      |                          |
| Zinsansprüche                                   |                        | EUR   | 148.790,43            |                     |                           |            | 148.790,43           | 0,64                     |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>148.790,43</b>    | <b>0,64</b>              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b> |                        | <b>EUR</b>  | <b>-51.189,16</b>     |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>-51.189,16</b>    | <b>-0,22</b>             |
| <b>Netto-Teilfondsvermögen</b>                  |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>23.281.138,01</b> | <b>100 <sup>2)</sup></b> |
| <b>Anteilwert</b>                               |                        |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>97,73</b>         |                          |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                       |                        |   |                       |                     |                           | <b>STK</b> | <b>238.215</b>       |                          |

### Fußnoten:

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennoteiz) |     | per 30.09.2022 |                |
|--------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Australischer Dollar           | AUD | 1,508350       | = 1 Euro (EUR) |
| Real                           | BRL | 5,278673       | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar             | CAD | 1,339450       | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken              | CHF | 0,958250       | = 1 Euro (EUR) |
| Chinesischer Yuan (Offshore)   | CNH | 6,960300       | = 1 Euro (EUR) |
| Renminbi Yuan                  | CNY | 6,963350       | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Krone             | CZK | 24,584000      | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone                 | DKK | 7,436350       | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund               | GBP | 0,885050       | = 1 Euro (EUR) |
| Forint                         | HUF | 421,016342     | = 1 Euro (EUR) |
| Rupiah                         | IDR | 14.935,880000  | = 1 Euro (EUR) |
| Indische Rupie                 | INR | 79,795907      | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen                | JPY | 141,240000     | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso             | MXN | 19,732850      | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone              | NOK | 10,500050      | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar              | NZD | 1,718450       | = 1 Euro (EUR) |
| Philippinischer Peso           | PHP | 57,186764      | = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty               | PLN | 4,860050       | = 1 Euro (EUR) |
| Russischer Rubel               | RUB | 57,010550      | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone              | SEK | 10,958850      | = 1 Euro (EUR) |
| Neue Türkische Lira            | TRY | 18,090000      | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                      | USD | 0,976700       | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand          | ZAR | 17,613900      | = 1 Euro (EUR) |

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

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 2,692602700% KFW 2019/2022  | XS2036825227 | CNY                                    | -             | 1.000             |                  |
| 2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050                   | DK0009515876 | DKK                                    | -             | 0 ***)            |                  |
| 3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)                                  | XS2242931603 | EUR                                    | -             | 200               |                  |
| 1,400000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)                               | XS2069959398 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 0,900000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2020(27)                               | XS2100404396 | EUR                                    | -             | 200               |                  |
| 0,875000000% Philippinen EO-Bonds 2019(27)  | XS1991219442 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 2,900000000% AT & T Inc. LS-Notes 2018(18/26)                                     | XS1879223565 | GBP                                    | -             | 500               |                  |
| 4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und               | XS2193663619 | GBP                                    | -             | 500               |                  |
| 7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16/23                             | XS1377496457 | IDR                                    | -             | 1.000.000         |                  |
| 0,750000000% Kommuninvest i Sverige AB SK-Loan 2020(26) No. K2602                 | SE0013745452 | SEK                                    | -             | 2.200             |                  |
| 3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)                              | XS1485742438 | USD                                    | 800           | 800               |                  |
| 2,850000000% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/23)                                      | US037833BU32 | USD                                    | 250           | 250               |                  |
| 4,375000000% Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S                        | USY0889VAA80 | USD                                    | -             | 300               |                  |
| 2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)                   | US38145GAG55 | USD                                    | -             | -                 |                  |
| 4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49                                   | US465410BZ07 | USD                                    | -             | 500               |                  |
| 1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)                           | US912810SN90 | USD                                    | -             | 250               |                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 2,875000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021/2025                                | XS2296201424 | EUR                                    | -             | 500               |                  |
| 3,000000000% Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S                              | XS2166217278 | EUR                                    | -             | 500               |                  |
| 1,125000000% Burberry Group plc GBP 20/25   | XS2231790960 | GBP                                    | -             | 100               |                  |
| 0,900000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.20(22)                  | XS2125044755 | HUF                                    | 40.000        | 40.000            |                  |
| 1,700000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.20(22)                  | XS2102388837 | PLN                                    | 1.000         | 1.000             |                  |
| 3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S                      | USU07264AF85 | USD                                    | -             | 800               |                  |
| 3,750000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S            | USU2339CDK19 | USD                                    | -             | 500               |                  |
| 5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)                           | US89356BAA61 | USD                                    | -             | 250               |                  |

\*\*\*) Aufgrund des Ausweises in 1.000 wird weder Bestand noch Käufe und Verkäufe gezeigt bzw. mit 0 ausgewiesen.

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2021 bis 30. September 2022

### I. Erträge

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| 1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    | EUR | 454.623,16 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | -5.289,67  |
| 3. Erträge aus Investmentanteilen                               | EUR | 22.768,93  |
| 4. Sonstige Erträge   | EUR | 81,59      |

**Summe der Erträge** EUR **472.184,01**

### II. Aufwendungen

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | EUR | -34,31      |
| 2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/Anlageberatervergütung | EUR | -238.563,91 |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | EUR | -20.297,11  |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                | EUR | -11.589,86  |
| 5. Portfoliomanagementvergütung   | EUR | -36.859,29  |
| 6. Taxe d'Abonnement  | EUR | -12.027,00  |
| 7. Register- und Transferstellenvergütung                               | EUR | -3.000,00   |
| 8. Sonstige Aufwendungen  | EUR | -15.954,35  |
| 9. Aufwandsausgleich  | EUR | 2.953,51    |

**Summe der Aufwendungen** EUR **-335.372,32**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **136.811,69**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

**1. Realisierte Gewinne** EUR **473.404,61**

**2. Realisierte Verluste** EUR **-356.075,96**

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **117.328,65**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **254.140,34**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 17.816,47

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR -1.970.921,48

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-1.953.105,01**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-1.698.964,67**

**Ongoing Charges in %<sup>3)</sup>** **1,38**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt** EUR **15.586,66**

**Portfolio Turnover Rate in %<sup>4)</sup>** **70,12**

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

<sup>4)</sup> Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Fonds an.

Für den Zeitraum vom 01. Oktober 2021 bis 30. September 2022 erzielte der Fonds pro Anteil eine Wertentwicklung von - 6,79% .

## Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens

|   |     | 2022          |                      |
|---|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | EUR           | 25.772.292,32        |
| 1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                                       |     | EUR           | -793.591,02          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                             | EUR | 34.647,50     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                            | EUR | -828.238,52   |                      |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                     |     | EUR           | 1.401,38             |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres   |     | EUR           | -1.698.964,67        |
| davon nicht realisierte Gewinne:  | EUR | 17.816,47     |                      |
| davon nicht realisierte Verluste:   | EUR | -1.970.921,48 |                      |
| <b>II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | <b>EUR</b>    | <b>23.281.138,01</b> |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Netto-Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres |  | Anteilwert |  |
|---------------|---|--|------------|--|
|               | Mio. EUR  |  | EUR        |  |
| 30.09.2020    | 27,57   |  | 107,04     |  |
| 30.09.2021    | 25,77   |  | 104,85     |  |
| 30.09.2022    | 23,28   |  | 97,73      |  |

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. September 2022

## 1. Allgemeines

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA zum 30. September 2022 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds gleichzeitig den konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

## 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Der Jahresabschluss des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufs-

prospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am

Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht reprä-

sentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren 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, wer-

den diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente,



umente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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

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

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen

Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung

finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Verwendung der Erträge

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

### 5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

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

### 6. Transaktionskosten

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

### 7. Ertragsausgleich

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

### 8. Informationen gem. Verordnung EU 2019/2088

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## 9. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. Ungewöhnlich hohe Rückgaben sowie Liquiditätsprobleme des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds sind vor diesem Hintergrund nicht zu verzeichnen. Weiterhin hat der Fonds sowie sein jeweiliger Teilfonds keine going-concern Probleme und die Dienstleister haben keine operationellen Schwierigkeiten. Die ständige Überwachung des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds lassen die Risiken durch die Pandemie eindämpfen.

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 Unsicher-

heit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## 10. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.



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

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

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

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

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

#### ***Sonstige Informationen***

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



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

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

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

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

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

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

### ***Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

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



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

Darüber hinaus:

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

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

Luxemburg, 26. Januar 2023

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

M. Wirtz-Bach

# Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2022

## 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

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

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

## 2. Risikomanagement

Commitment Approach:

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

wert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

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

– Relativer VaR-Ansatz:

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

– Absoluter VaR-Ansatz:

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

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über-

als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA der Commitment Approach verwendet.

## 3. Angaben zum Vergütungssystem

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je

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

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

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

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

#### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

#### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): | EUR 19.375.238,71 |
| davon fix:  | EUR 15.834.735,40 |
| davon variabel:   | EUR 3.540.503,31  |

|  |     |
|--|-----|
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): | 263 |
|--|-----|

|   |                  |
|---|------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): | EUR 1.273.466,81 |
|---|------------------|

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



# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Geschäftsführung

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

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

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Audit S.à r.l.  
(Cabinet de révision agréé)  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
D-20355 Hamburg



**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST