

# Halbjahresbericht zum 31. März 2024

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

mit dem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)  
R.C.S. Luxembourg K952

**HANSA**INVEST

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 01. Oktober 2023 bis 31. März 2024.

Hamburg, im Mai 2024

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

# So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2024 .....	4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 .....	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024 .....	11
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	15

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.

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Teilfonds Interbond

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2024

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 21.870.642,03

Umlaufende Anteile: 226.318

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.911</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen	19.925	91,10
2. Sonstige Wertpapiere	1.073	4,91
3. Bankguthaben	750	3,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	163	0,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-40</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>21.871</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

## Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	5.673.556,46	25,94
<b>Deutschland</b>	4.033.981,69	18,44
<b>Italien</b>	1.423.166,82	6,51
<b>Frankreich</b>	911.828,51	4,17
<b>Kanada</b>	862.918,59	3,95
<b>Spanien</b>	854.130,40	3,91
<b>Großbritannien</b>	850.934,59	3,89
<b>Chile</b>	633.403,22	2,90
<b>Norwegen</b>	423.787,72	1,94
<b>Rumänien</b>	292.675,53	1,34
<b>Australien</b>	290.444,24	1,33
<b>Sonstige</b>	4.746.624,14	21,70
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>20.997.451,91</b>	<b>96,01</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 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV (*)	
				im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,750000000% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	100	100	0	% 83,817476	83.817,48	0,38	
1,000000000% Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	EUR	100	100	0	% 96,772000	96.772,00	0,44	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	300	100	0	% 53,393000	160.179,00	0,73	
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	EUR	100	0	0	% 100,410000	100.410,00	0,46	
2,300000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	250	50	0	% 100,454360	251.135,90	1,15	
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	EUR	200	0	0	% 82,415500	164.831,00	0,75	
0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	DE000A2NBKK3	EUR	100	100	0	% 95,638000	95.638,00	0,44	
3,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4	EUR	100	100	0	% 95,505801	95.505,80	0,44	
2,250000000% Frankreich EO-OAT 13/24	FR0011619436	EUR	200	0	0	% 99,752000	199.504,00	0,91	
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	300	100	0	% 68,719825	206.159,48	0,94	
6,250000000% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	DE000HCB0B00	EUR	100	100	0	% 99,695000	99.695,00	0,46	
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	200	0	0	% 90,139070	180.278,14	0,82	
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	750	0	0	% 89,935894	674.519,21	3,08	
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	200	0	0	% 103,328620	206.657,24	0,94	
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	100	0	0	% 104,491267	104.491,27	0,48	
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	XS2498154207	EUR	400	0	0	% 96,573842	386.295,37	1,77	
2,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau TN 23/30	XS2626288760	EUR	300	100	0	% 100,595504	301.786,51	1,38	
4,125000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(44)	XS2746103014	EUR	50	50	0	% 101,943750	50.971,88	0,23	
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524	EUR	200	0	0	% 99,380000	198.760,00	0,91	
0,300000000% Societe Du Grand Paris 21/31	FR0014006NV0	EUR	500	0	0	% 81,810750	409.053,75	1,87	
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	350	100	50	% 87,381500	305.835,25	1,40	
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07	EUR	500	0	0	% 66,531000	332.655,00	1,52	
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	0	0	% 55,832500	111.665,00	0,51	
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822	EUR	100	100	0	% 97,111278	97.111,28	0,44	
4,000000000% Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	EUR	50	50	0	% 99,800000	49.900,00	0,23	
1,625000000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5	EUR	100	100	0	% 57,743418	57.743,42	0,26	
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	0	0	% 92,907500	140.051,70	0,64	
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348	AUD	300	0	0	% 83,139500	150.392,54	0,69	
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	CAD	400	0	0	% 94,342000	256.669,27	1,17	
1,625000000% European Investment Bank SF-Anl. 2014(25)	CH0233004172	CHF	90	0	0	% 100,362000	92.173,89	0,42	

## Vermögensaufstellung per 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	1.000	0	0	% 84,699500	113.557,23	0,52
5,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2001(25)	GB0030880693	GBP	300	300	0	% 100,269750	351.084,56	1,61
3,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	GB00B84Z9V04	GBP	200	200	0	% 84,887000	198.148,93	0,91
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	GBP	200	100	0	% 52,706000	123.029,88	0,56
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 21/33	GB00BM8Z2S21	GBP	200	0	0	% 76,542750	178.671,22	0,82
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2431006233	GBP	200	0	0	% 88,120333	205.696,39	0,94
0,840000000% European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625	HUF	47.000	0	0	% 98,419500	117.258,03	0,54
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770	IDR	1.200.000	0	0	% 97,177000	67.972,16	0,31
6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393511071	MXN	2.000	0	0	% 92,441000	103.456,25	0,47
2,350000000% Oslo, Stadt NK-Anleihe 15/24	N00010752702	NOK	5.000	0	0	% 98,948500	423.787,72	1,94
5,370000000% International Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2662908701	PLN	1.000	1.000	0	% 99,544500	230.659,34	1,05
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-MTN 21/29	XS2293578592	SEK	2.000	0	0	% 88,201000	153.635,52	0,70
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	USD	600	0	0	% 84,507000	468.572,22	2,14
2,375000000% European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	US298785HM16	USD	2.500	0	0	% 93,982000	2.171.287,31	9,93
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70	USD	100	0	0	% 83,994000	77.621,29	0,35
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	0	0	% 92,779600	257.220,96	1,18
4,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2026)	US500769JZ83	USD	160	0	0	% 100,138000	148.064,69	0,68
5,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23/25	US500769KA14	USD	500	500	0	% 100,682100	465.216,25	2,13
5,125000000% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	US731011AY80	USD	100	100	0	% 99,810500	92.237,78	0,42
6,375000000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	XS2756521303	USD	100	100	0	% 101,626000	93.915,53	0,43
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	0	0	% 86,082031	1.233.038,98	5,64
1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90	USD	100	100	0	% 51,007812	47.137,80	0,22
0,000000000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)	XS1390069091	ZAR	6.000	6.000	0	% 9,055000	26.584,40	0,12
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>13.008.512,82</b>	<b>59,47</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,700000000% Tschechien KC-Anl. 2009(24) Ser.58	CZ0001002547	CZK	2.500	2.500	0	% 99,986000	98.739,90	0,45
4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188	PHP	5.000	0	0	% 98,480500	80.870,73	0,37
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71	USD	1.000	0	0	% 87,771000	811.117,27	3,71
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	0	0	% 80,875000	597.911,47	2,73
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	700	0	0	% 78,445312	507.455,12	2,32
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.100	0	400	% 94,664062	962.299,86	4,40
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US912828V999	USD	1.000	0	0	% 94,593750	874.168,28	4,00
5,310000000% International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2295730803	ZAR	2.000	0	0	% 94,549500	92.528,67	0,42
4,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93	EUR	100	100	0	% 103,975146	103.975,15	0,48
9,250000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 22/27	XS2436920321	BRL	1.000	0	0	% 101,433500	188.351,12	0,86
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	0	0	% 92,275000	244.769,60	1,12
4,900000000% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298593075	INR	20.000	0	0	% 96,048500	212.991,45	0,97
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD	500	0	0	% 89,122877	247.076,26	1,13

## Vermögensaufstellung per 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
4,250000000% International Bank Rec. Dev. RL-MTN 21/26	XS2288097137	RUB	10.000	0	0	% 80,845000	80.776,74	0,37
3,750000000% Canada DL-Bonds 2023(28)	US135087Q560	USD	400	100	0	% 97,789300	361.479,72	1,65
4,375000000% United States of America DL-Bonds 2023(43)	US912810TU25	USD	700	700	0	% 98,750000	638.804,18	2,93
4,250000000% United States of America DL-Bonds 22/24	US91282CFN65	USD	300	300	700	% 99,500000	275.852,51	1,26
4,625000000% United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56	USD	100	0	200	% 99,626953	92.068,15	0,42
3,500000000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	300	300	0	% 94,816406	262.867,78	1,21
4,000000000% United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	USD	200	200	0	% 98,445312	181.952,33	0,83
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>6.916.056,29</b>	<b>31,63</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	11.880	0	0	EUR 90,310000	1.072.882,80	4,91
<b>Summe der Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>1.072.882,80</b>	<b>4,91</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>20.997.451,91</b>	<b>96,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	52.506,57				52.506,57	0,23
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	42.646,76				9.881,89	0,05
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CZK	102.580,60				4.052,09	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	8.196,65				1.098,93	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		HUF	941.773,58				2.387,32	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	19.226,40				1.674,50	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	118.821,03				10.178,00	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	99.250,04				115.838,05	0,53
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	6.447,90				5.958,69	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	17.319,26				11.779,81	0,05
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	10.541,65				5.844,94	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	4.966,31				5.067,92	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	9.897.536,00				60.476,21	0,28
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	5.438.645,94				304.335,68	1,38
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	1.057.354,37				135.208,10	0,62
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	801.394,66				8.007,18	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	5.107,92				3.079,94	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	254.509,57				12.453,49	0,06
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>749.829,31</b>	<b>3,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	163.345,13				163.345,13	0,74
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>163.345,13</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>-39.984,32</b>	<b>-0,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>21.870.642,03</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>96,64</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>226.318</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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.03.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,658450	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,385341	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,979950	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,820200	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,315500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,856800	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	394,490390	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.155,905000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	90,190007	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,660000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,870550	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,674300	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,803550	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	60,887605	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,315650	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	100,084500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,481850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,082100	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,436800	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,700000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382	CNY	-	1.000	
2,900000000% International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	-	450.000	
0,450000000% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZ0001004600	CZK	-	2.500	
1,250000000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1854000343	GBP	-	600	
4,500000000% Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-MTN 20/23	XS2251329848	MXN	-	3.000	
3,900000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY MTN 22/24	XS2433824757	PLN	-	1.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
37,000000000% Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2580888837	TRY	-	5.000	
3,350000000% Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(23)	US013051EE35	USD	-	400	
2,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828WE61	USD	-	500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,700000000% Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2311274455	MXN	-	2.000	

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2024

## 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 31. März 2024 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens 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 Kapitalanlagegesetzbu-

ches (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. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

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

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

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

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

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
- a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang 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 Rücknahmeausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
  - e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
  - f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
  - g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
  - h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrun-

delegierung 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 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

### 4. Wertentwicklung

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024 erzielen:

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND	+ 3,54 %
--------------------------------------	----------

### 5. Verwendung der Erträge

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

### 6. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

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

### 7. 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.

### 8. 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.

## 9. 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.

## 10. Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

Nach dem Angriff der Terrororganisation Hamas auf Israel am 7. Oktober 2023 dauern die israelischen Militäroperationen im Gazastreifen an. So führte der geopolitische Konflikt im Oktober 2023 zu Turbulenzen auf den Finanzmärkten. Für Unsicherheit sorgen vor allem die weltweiten Sorgen, dass sich der Konflikt möglicherweise auf andere Länder im Nahen Osten ausweiten könnte. In diesem Zusammenhang kann es zu Kurschwankungen an den Kapitalmärkten kommen. Die weiteren Auswirkungen auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind daher auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Als Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde Nicholas Brinckmann zum 10. Februar 2024 abberufen.

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

## 11. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Claudia Pauls wurde zum 1. April 2024 als Geschäftsführerin der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bestellt.

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

## 12. 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.

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Mitglied der  
Geschäftsführung der HANSAINVEST  
Real Assets GmbH sowie Mitglied  
des Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG und der Greiff capital  
management AG)

Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

Ludger Wibbeke  
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der  
HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichts-  
ratsvorsitzender der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Stefan Lemke (stellvertretender  
Vorsitzender – ab dem 15.02.2024)  
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender  
Vorsitzender – bis zum 07.11.2023)  
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.  
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