

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

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

HANSAINVEST

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 2025 bis 31. März 2026.

Hamburg, im Mai 2026

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2026	4
Vermögensaufstellung zum 31. März 2026	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2026	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	14

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 2026

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 19.880.083,05

Umlaufende Anteile: 205.445

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	19.928	100,24
1. Anleihen	16.511	83,05
2. Investmentanteile	1.091	5,49
3. Derivate	-13	-0,07
4. Bankguthaben	2.126	10,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände **)	212	1,07
II. Verbindlichkeiten	-48	-0,24
III. Fondsvermögen	19.880	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

***) Zinsansprüche

Geografische Länderaufteilung des Wertpapiervermögens **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Deutschland	5.338.097,18	26,86
Italien	2.853.145,76	14,35
Belgien	1.656.133,93	8,33
Kanada	837.121,86	4,21
Spanien	724.733,75	3,65
Chile	656.125,05	3,30
Großbritannien	447.725,20	2,25
Australien	288.456,65	1,45
Frankreich	151.590,80	0,76
Polen	135.832,27	0,68
Dänemark	116.008,32	0,58
Rumänien	86.756,65	0,44
Ungarn	50.673,06	0,25
Sonstige	4.259.717,52	21,43
Wertpapiervermögen	17.602.118,00	88,54

*) 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 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
0,750000000% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	100	% 94,110500	94.110,50	0,47
3,000000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4		EUR	215	% 81,698298	175.651,34	0,88
3,250000000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0		EUR	135	% 87,231666	117.762,75	0,59
3,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2025(35)	BE0390270396		EUR	500	% 97,234635	486.173,18	2,45
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	300	% 50,530266	151.590,80	0,76
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	200	% 88,529250	177.058,50	0,89
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	750	% 93,193275	698.949,56	3,52
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590		EUR	200	% 101,099625	202.199,25	1,02
4,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359		EUR	100	% 102,991225	102.991,23	0,52
2,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/30	XS2626288760		EUR	300	% 99,418378	298.255,13	1,50
3,000000000% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg. Covered MTN 2024(31)	IT0005611063		EUR	500	% 98,553333	492.766,67	2,48
4,125000000% Polen, Republik EO-MTN 24/44	XS2746103014		EUR	50	% 96,497500	48.248,75	0,24
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	350	% 87,099500	304.848,25	1,53
1,000000000% Spanien EO-Bonos 21/42	ES0000012J07		EUR	500	% 64,664250	323.321,25	1,63
4,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	100	% 96,564250	96.564,25	0,49
4,000000000% Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047		EUR	50	% 101,346116	50.673,06	0,25
1,625000000% Vonovia SE MTN 21/51	DE000A3MP4W5		EUR	100	% 51,815000	51.815,00	0,26
4,250000000% Vonovia SE MTN 24/34	DE000A3829J7		EUR	100	% 99,928780	99.928,78	0,50
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740		AUD	250	% 91,700500	137.071,00	0,69
1,250000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 20/30	AU3SG0002348		AUD	300	% 84,397500	151.385,65	0,76
1,850000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62		CAD	400	% 99,399000	249.128,11	1,25
0,000000000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375		DKK	1.000	% 86,682000	116.008,32	0,58
3,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	GB00B84Z9V04		GBP	200	% 74,862750	172.365,74	0,87
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59		GBP	200	% 43,144500	99.336,90	0,50
0,875000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 21/33	GB00BM8Z2S21		GBP	200	% 76,451000	176.022,56	0,89
1,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-MTN 22/28	XS2431006233		GBP	200	% 91,774937	211.304,75	1,06
4,500000000% International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2298592770		IDR	1.200.000	% 99,937500	61.566,19	0,31
6,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393511071		MXN	2.000	% 99,545000	95.915,79	0,48
5,370000000% International Bank Rec. Dev. ZY-MTN 23/26	XS2662908701		PLN	1.000	% 100,339500	233.700,94	1,18
0,250000000% International Bank Rec. Dev. SK-MTN 21/29	XS2293578592		SEK	2.000	% 92,555500	169.083,57	0,85
4,875000000% Belgien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2024(55)Reg.S	BE6350897169		USD	1.500	% 89,424000	1.169.960,75	5,89
2,550000000% Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50		USD	600	% 88,222000	461.693,85	2,32

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
1,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)	US298785JN70		USD	100	% 89,137000	77.747,06	0,39
4,625000000% European Investment Bank DL-Notes 2025(35)	US298785KH83		USD	1.500	% 102,622900	1.342.645,88	6,75
4,375000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2024(34)	US4581X0EP90		USD	500	% 100,922500	440.133,01	2,21
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07		USD	1.800	% 75,107250	1.179.180,55	5,93
4,125000000% Korea, Republik DL-Notes 2014(44)	US50064FAL85		USD	600	% 90,056000	471.291,76	2,37
3,875000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 44 v23(28)	US515110CD49		USD	1.000	% 100,036000	872.533,80	4,39
4,125000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 47 v25(30)	US515110CG79		USD	2.300	% 100,563000	2.017.399,91	10,15
5,125000000% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	US731011AY80		USD	100	% 100,414500	87.583,52	0,44
6,375000000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	XS2756521303		USD	100	% 99,466500	86.756,65	0,44
0,000000000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)	XS1390069091		ZAR	6.000	% 16,254000	49.540,15	0,25
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					EUR	14.102.264,66	70,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,750000000% International Bank Rec. Dev. PP/ DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2471066188		PHP	5.000	% 99,047500	71.117,91	0,36
1,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anleihe v.19(29)	US500769JD71		USD	1.000	% 93,169000	812.638,46	4,09
3,375000000% Chile, Republik EO-Notes 2026(26/32)	XS3272223259		EUR	200	% 97,215600	194.431,20	0,98
3,000000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3129375732		EUR	350	% 97,434039	341.019,14	1,72
9,250000000% European Investment Bank RB/EO-MTN 22/27	XS2436920321		BRL	1.000	% 97,478000	162.468,56	0,82
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825		CAD	390	% 98,027000	239.547,17	1,20
1,875000000% European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7		NZD	500	% 95,772522	238.768,72	1,20
3,750000000% Canada DL-Bonds 2023(28)	US135087Q560		USD	400	% 99,873500	348.446,58	1,75
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere					EUR	2.408.437,74	12,12
Investmentanteile							
KVG-eigene Investmentanteile							
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	11.880	EUR 91,870000	1.091.415,60	5,49
Summe der Investmentanteile					EUR	1.091.415,60	5,49
Summe Wertpapiervermögen					EUR	17.602.118,00	88,54
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
Euro-Schatz-Future 08.06.2026		XEUR	EUR	1.200.000		-5.100,00	-0,03
Euro-Schatz-Future 08.06.2026		XEUR	EUR	1.600.000		-3.240,00	-0,02
Long Gilt Futures (No.7) 26.06.2026		IEPA	GBP	200.000		-2.095,21	-0,01
Long Gilt Futures (No.7) 26.06.2026		IEPA	GBP	200.000		-2.187,30	-0,01
Summe der Zinsterminkontrakte					EUR	-12.622,51	-0,07

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV ^{*)}
Bankguthaben							
EUR - Guthaben bei:							
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			EUR	55.755,62		55.755,62	0,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			CZK	87.069,61		3.544,75	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			DKK	8.501,60		1.137,79	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			PLN	160.440,81		37.368,30	0,19
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			HUF	25.302.683,45		65.046,13	0,33
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			SEK	30.067,97		2.746,46	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			NOK	54.250,51		4.841,74	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			AUD	26.014,97		15.554,54	0,08
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			CHF	1.024,19		1.116,77	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			CNY	26.193,50		3.304,55	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			RUB	796.193,33		8.541,70	0,04
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			GBP	267.444,81		307.885,58	1,55
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			JPY	858.322,00		4.692,72	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			MXN	44.062,44		2.122,80	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			NZD	30.421,09		15.168,45	0,08
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			USD	1.643.531,14		1.433.520,40	7,21
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			CAD	41.169,50		25.796,23	0,13
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			TRY	568.939,28		11.147,64	0,06
Verwahrstelle: DZ Privatbank AG NL Luxemburg			ZAR	2.503.729,27		127.184,21	0,64
Summe der Bankguthaben					EUR	2.126.476,38	10,70
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche			EUR	212.207,56		212.207,56	1,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	212.207,56	1,07
Summe Teilfondsvermögen					EUR	19.928.179,43	100,24
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-48.096,38	EUR	-48.096,38	-0,24
Summe Teilfondsverbindlichkeiten					EUR	-48.096,38	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	19.880.083,05	100²⁾
HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND							
Anteilwert					EUR	96,77	
Umlaufende Anteile					STK	205.445	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Beratervergütung, Veröffentlichungskosten, Tax d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2026	
Australischer Dollar	AUD	1,672500	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,999807	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,595950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,917100	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,926500	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,563000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,868650	= 1 Euro (EUR)
Forint	HUF	388,996005	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	19.479,035000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	182,905000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,756750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,204750	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	2,005550	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	69,636119	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,293500	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	93,212500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,947900	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	51,036750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,146500	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,685850	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE Inc.		

Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte ist auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2026

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 Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 01. Dezember 1988 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde am 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Europäischen Parlamentes und des Rates 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.

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. 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 Teilfondswäh-

rung 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 2025 bis zum 31. März 2026 erzielen:

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND	+ 1,16 %
--------------------------------------	----------

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 Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. Informationen gem. Verordnung EU 2019/2088

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

10. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

on, 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.

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

11. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Dr. Christian Schumacher wurde am 01. April 2026 als Geschäftsführer 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher
- Seit dem 1. April 2026 als Geschäftsführer bestellt
- Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH

Ludger Wibbeke
- zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Aufsichtsrat

Martin Berger
- Vorsitzender
- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Stefan Lemke
- stellvertretender Vorsitzender
- stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg,
- Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth
- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange
- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer
- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller
- Kaufmann

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

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

www.hansainvest.de

HANSAINVEST