

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

OVID Infrastructure HY Income

31. Oktober 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht OVID Infrastructure HY Income	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

OVID Infrastructure HY Income

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.10.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht OVID Infrastructure HY Income für das Rumpfschäftsjahr 01.07.2023 bis 31.10.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

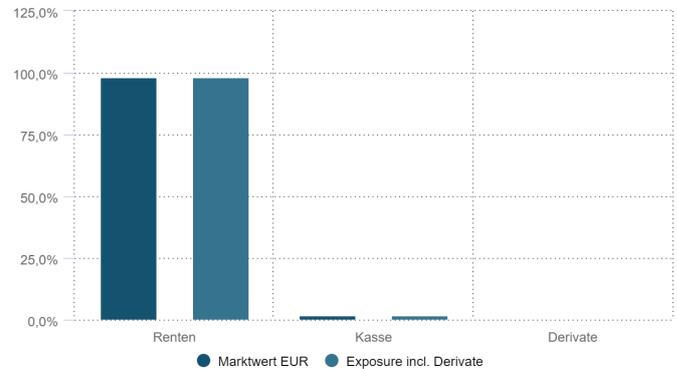
Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt.

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven laufenden Ausschüttung bei möglichst gleichzeitiger Wertstabilität an. Das Investmentuniversum umfasst Anleihen von Infrastrukturunternehmen, Anleihen, die mit Infrastrukturprojekten unterlegt sind (Projektbonds) und Master Limited Partnerships (MLPs). Mindestens 50 % sind in Euro-denominierte Anlagen investiert. Fremdwährungen werden überwiegend abgesichert. Die ausgewählten Anleihen haben High Yield Charakter. Das Fondsmanagement wählt die Investitionen auf Basis eines regelbasierten, fundamental orientierten Investmentprozesses aus. Dabei verfolgt das Fondsmanagement einen unternehmerisch geprägten langfristig orientierten Investmentansatz. Derivate werden ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und langfristig investieren wollen. Sie sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts Ihrer Anlagesumme benötigen. Diese Einschätzung stellt keine Anlageberatung dar, da Ihre persönlichen Umstände nicht berücksichtigt werden, sondern soll Ihnen nur einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds Ihrer Anlageerfahrung, Ihrer Risikoneigung und Ihrem Anlagehorizont entspricht

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.

## Exposure per 31.10.2023\*)



\*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Anleihen. Währungsrisiken gegenüber dem Euro aus Fremdwährungsanleihen wurden mittels Devisen-Futures abgesichert.

## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet

das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

#### Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Der Fonds sicherte diese Risiken weitgehend über Devisen-Futures ab. Es verbleibt ein Residualrisiko aus Fremdwährungs-Überhängen, die aufgrund der Granularität der Devisen-Futures nicht hundertprozentig abgedeckt werden können.

#### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlus-

ten 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:

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

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

**Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Zinsfutures. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Renten ursächlich.

**Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den OVID Infrastructure HY Income ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater wurde von der Heydt & Co. AG. beauftragt.

Die Verwaltung des Fonds wurde am 01.07.2023 von Universal-Investment-Gesellschaft mbH auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.553.323,81</b>	<b>101,86</b>
1. Anleihen	9.905.248,38	95,61
2. Derivate	7.185,87	0,07
3. Bankguthaben	329.764,52	3,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	311.125,04	3,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-193.216,01</b>	<b>-1,86</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-117.828,89	-1,14
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-75.387,12	-0,73
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 10.360.107,80</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.208.783,87</b>	<b>40,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.208.783,87</b>	<b>40,62</b>
XS2378483494	11.0000% IuteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(24/26)	EUR		200	0	100	%	93,0330	186.066,00	1,80
XS2363235107	3.5000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2028)	EUR		200	0	100	%	89,3565	178.713,00	1,73
XS2349786835	3.5000% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		200	0	200	%	88,3600	176.720,00	1,71
XS1622694617	3.8750% Heathrow Finance PLC LS-Notes 2017(17/27)	GBP		200	0	0	%	87,8850	201.190,41	1,94
XS2332975007	4.0000% Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		200	0	0	%	70,2980	140.596,00	1,36
US817565CD49	4.6250% Service Corp. International DL-Notes 2017(18/27)	USD		200	0	100	%	92,1725	173.599,21	1,68
XS0244171236	4.6250% Southern Electric Power D. PLC LS-Notes 2006(37)	GBP		150	0	0	%	85,1902	146.266,09	1,41
XS2397447025	4.7500% BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		200	0	0	%	82,7040	165.408,00	1,60
XS1028951264	4.8750% Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(24) Reg.S	USD		200	0	0	%	97,7920	184.183,07	1,78
FR0011697028	5.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	EUR		200	0	0	%	95,6255	191.251,00	1,85
XS1216019585	5.2500% Centrica PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2015(25/75)	GBP		200	0	0	%	96,0785	219.947,35	2,12
XS0214965963	5.2500% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	EUR		200	0	0	%	78,1375	156.275,00	1,51
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR		200	0	0	%	92,1945	184.389,00	1,78
XS2243343204	6.0500% Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	USD		300	0	0	%	8,7650	24.762,22	0,24
XS1854172043	6.2500% Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD		200	0	0	%	95,1565	179.219,32	1,73
US654902AC90	6.6250% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	USD		200	0	0	%	86,7270	163.343,06	1,58
XS2057076387	6.7000% RKPF Overseas 2019 (A) Ltd. DL-Notes 2019(19/24)	USD		200	0	200	%	69,2290	130.387,04	1,26
US12612WAB00	6.7000% XPO Logistics Inc. DL-Notes 2004(04/34)	USD		146	0	0	%	91,4085	125.677,00	1,21
USG84393AC49	6.7500% Star Ergy Geotherm. (WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USD		200	0	200	%	95,3910	145.669,13	1,41
XS2239056174	7.0000% SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	USD		100	0	200	%	80,7500	76.042,94	0,73
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	USD		200	0	0	%	93,5570	176.206,80	1,70
XS1023280271	7.2500% Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	USD		200	0	200	%	52,5000	98.879,37	0,95
US279158AE95	7.3750% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	USD		200	0	200	%	78,9970	148.784,25	1,44
XS0410370919	7.3750% Iberdrola Finanzas S.A. LS-Medium-Term Notes 2009(24)	GBP		200	0	0	%	100,3510	229.728,15	2,22
USY71300AB67	7.7500% PT Bukit Makmur Mandiri Utama DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		300	0	0	%	87,1495	246.208,21	2,38
XS2541437583	9.2500% Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	EUR		150	0	0	%	106,1815	159.272,25	1,54

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		5.696.464,51	54,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		5.696.464,51	54,98
DE000A2YNXQ5	0.0000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	EUR		200	0	0	%	1,1350	2.270,00	0,02
XS1640668940	3.3750% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	EUR		200	0	0	%	92,5965	185.193,00	1,79
XS2116386132	3.3750% Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(30)	EUR		200	0	100	%	73,1820	146.364,00	1,41
XS1991034825	3.5000% eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	EUR		200	0	0	%	93,2685	186.537,00	1,80
XS2247623643	3.5000% Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	EUR		200	0	0	%	97,5825	195.165,00	1,88
XS1629969327	3.8750% UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	EUR		200	0	100	%	83,8220	167.644,00	1,62
XS1605600532	4.0000% La Financiere Atalian S.A. EO-Bonds 2017(20/24) Reg.S	EUR		200	0	100	%	78,7900	157.580,00	1,52
XS2240463674	4.0000% Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	EUR		100	0	100	%	92,5585	92.558,50	0,89
XS2010029317	4.0000% United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/27) Reg.S	EUR		200	0	0	%	86,1035	172.207,00	1,66
DE000A3E5QK1	4.2500% Gateway Real Estate AG Anleihe v.2021(2026)	EUR		700	0	0	%	94,4546	661.182,35	6,38
XS2017788592	4.7500% Aroundtown SA LS-Med.-Term Shares 19(19/24)	GBP		200	0	100	%	41,7515	95.579,47	0,92
XS2403514479	4.8750% Almaviva S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		200	0	100	%	95,6800	191.360,00	1,85
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR		125	0	100	%	83,9500	104.937,50	1,01
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)	EUR		180	0	113	%	94,9750	170.955,00	1,65
DE000A3H2XT2	5.3000% Beno Holding AG Anleihe v.2020(2025/2027)	EUR		255	0	145	%	78,7500	200.812,50	1,94
USP2253TJN02	5.4500% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD		200	0	0	%	92,4180	174.061,59	1,68
DE000A289EM6	5.5000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	EUR		200	0	0	%	0,6500	1.300,00	0,01
DE000A2YNRD5	6.0000% M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/2024)	EUR		500	0	0	%	22,6000	113.000,00	1,09
DE000A3KNB35	6.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.287 EO-Index-Lkd Bonds 2021(24)	EUR		400	0	0	%	98,6130	394.452,00	3,81
DE000A254Y19	6.0000% VERIANOS SE Anleihe v.2020(2022/2025)	EUR		390	0	110	%	66,8693	260.790,15	2,52
DE000A3KWKY4	6.5000% Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	EUR		300	0	100	%	54,6000	163.800,00	1,58
DE000A2NBZ21	6.7500% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	EUR		100	0	61	%	42,2500	42.250,00	0,41
GB00BKLWYD53	7.0000% Engenera Green Bonds PLC LS-Med.-TNts 2019(22/24)	GBP		700	0	0	%	95,0233	761.361,39	7,35
XS2291911282	7.2500% Rekeep S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		200	0	0	%	88,8725	177.745,00	1,72
FI4000315395	7.2500% SRV Yhtiöt Oyj EO-Sub. Notes 2018(26/Und.)	EUR		519	0	0	%	53,6962	278.683,04	2,69
DE000A3H3JV5	7.5000% hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	EUR		200	0	200	%	89,7780	179.556,00	1,73

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2348591707	7.5000% Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)		USD	500	0	0	%	43,3365	204.051,70	1,97
DE000A30V6L2	8.0000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)		EUR	146	0	54	%	38,2450	55.837,70	0,54
USF0266LAA47	8.1250% Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.5		USD	200	0	0	%	84,5435	159.230,62	1,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>9.905.248,38</b>	<b>95,61</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>7.185,87</b>	<b>0,07</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>7.185,87</b>	<b>0,07</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>7.185,87</b>	<b>0,07</b>
FUTURES EUR/GBP 12/23		XCME	GBP	1.625.000					24.366,16	0,24
FUTURES EUR/USD 12/23		XCME	USD	2.625.000					-17.180,29	-0,17
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>329.764,52</b>	<b>3,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.012,00</b>	<b>0,01</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	1.012,00					1.012,00	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>328.752,52</b>	<b>3,17</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	22.061,11					25.251,66	0,24
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	322.287,56					303.500,86	2,93
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>311.125,04</b>	<b>3,00</b>
Quellensteueransprüche			USD	7.020,00					7.020,00	0,07
Zinsansprüche			EUR	304.105,04					304.105,04	2,94
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-117.828,89</b>	<b>-1,14</b>
EUR - Kredite			EUR	-117.828,89					-117.828,89	-1,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-75.387,12</b>	<b>-0,73</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-75.387,12					-75.387,12	-0,73
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>10.360.107,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert OVID Infrastructure HY Income R</b>								<b>EUR</b>	<b>64,22</b>	
<b>Anteilwert OVID Infrastructure HY Income I</b>								<b>EUR</b>	<b>64,41</b>	
<b>Anteilwert OVID Infrastructure HY Income T</b>								<b>EUR</b>	<b>84,02</b>	
<b>Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income R</b>								<b>STK</b>	<b>105.794,894</b>	
<b>Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income I</b>								<b>STK</b>	<b>41.447,185</b>	
<b>Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income T</b>								<b>STK</b>	<b>10.663,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2023

Britisches Pfund	(GBP)	0,873650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,061900	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2111944133	1.8750% Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	EUR	0	200
FR0013369493	2.0000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	EUR	0	200
FR0013426376	2.6250% Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	EUR	0	200
XS2510903862	2.8750% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	EUR	0	100
USY0889VAA80	4.3750% Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USD	0	300
USY7133MAB55	5.3750% PT Pelabuhan Ind. II (Persero) DL-Notes 2015(45) Reg.S	USD	0	300
US69370RAA59	6.4500% PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	USD	0	300
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A3LJCA6	10.2500% R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/24)	EUR	0	217
XS1814546013	3.8750% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	EUR	0	300
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	300
US161175AY09	4.9080% Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2016(16/25)	USD	0	200
USW8758PAK22	7.0000% Stena AB DL-Notes 14/24	USD	0	300

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10
Euro/Britisches Pfund				
Euro/US-Dollar)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	35.658,82
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	115.070,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.399,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>155.129,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-102,48
2. Verwaltungsvergütung	-39.628,56
3. Verwahrstellenvergütung	-1.549,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.612,79
5. Sonstige Aufwendungen	-1.080,24
6. Aufwandsausgleich	3.431,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-45.542,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>109.587,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	75.278,21
2. Realisierte Verluste	-370.976,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-295.698,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-186.110,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-67.127,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.941,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-46.185,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-232.296,13</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.098,14
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	45.056,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.673,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>60.828,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-40,88
2. Verwaltungsvergütung	-10.468,08
3. Verwahrstellenvergütung	-718,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.263,64
5. Sonstige Aufwendungen	-460,04
6. Aufwandsausgleich	3.037,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-11.913,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>48.915,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	30.359,12
2. Realisierte Verluste	-147.883,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-117.524,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-68.608,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-723.887,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	687.816,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-36.071,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-104.679,96</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.442,95
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	14.757,93
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	595,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>18.796,70</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-23,36
2. Verwaltungsvergütung	-6.208,59
3. Verwahrstellenvergütung	-419,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.102,11
5. Sonstige Aufwendungen	-272,58
6. Aufwandsausgleich	4.849,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.176,28</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>14.620,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	10.128,20
2. Realisierte Verluste	-49.656,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-39.528,08</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-24.907,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-343.641,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	336.119,77
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-7.521,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-32.429,37</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (01.07.2023)</b>		<b>8.005.561,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-956.846,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	272.790,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.229.637,17	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-21.877,86
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-232.296,13
davon nicht realisierte Gewinne	-67.127,05	
davon nicht realisierte Verluste	20.941,76	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>6.794.541,13</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (01.07.2023)</b>		<b>5.119.391,78</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.313.454,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.865,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.344.319,43	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-31.627,18
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-104.679,96
davon nicht realisierte Gewinne	-723.887,95	
davon nicht realisierte Verluste	687.816,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>2.669.630,24</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (01.07.2023)</b>		<b>3.264.309,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.295.457,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.494,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.298.951,64	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-40.486,60
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-32.429,37
davon nicht realisierte Gewinne	-343.641,48	
davon nicht realisierte Verluste	336.119,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>895.936,43</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>681.821,90</b>	<b>6,44</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	496.956,38	4,70
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-186.110,84	-1,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	370.976,36	3,51
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-436.377,75</b>	<b>-4,12</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-436.377,75	-4,12
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>245.444,15</b>	<b>2,32</b>
1. Endausschüttung	245.444,15	2,32
a) Barausschüttung	245.444,15	2,32

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Es gibt eine minimale Rundungsdifferenz zum Vortrag aus dem Vorjahr in je Anteil für Anteilscheinklasse I.

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>277.316,97</b>	<b>6,69</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	198.042,62	4,78
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-68.608,84	-1,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	147.883,19	3,57
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-194.422,60</b>	<b>-4,69</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-194.422,60	-4,69
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>82.894,37</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung	82.894,37	2,00
a) Barausschüttung	82.894,37	2,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Es gibt eine minimale Rundungsdifferenz zum Vortrag aus dem Vorjahr in je Anteil für Anteilscheinklasse I.

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>24.748,62</b>	<b>2,32</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-24.907,66	-2,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	49.656,28	4,66
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>-24.748,62</b>	<b>-2,32</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	6.794.541,13	64,22
(Übernahme 01.07.2023)	16.389.263,01	69,65

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRA-STRUCTURE HY INCOME I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.669.630,24	64,41
(Übernahme 01.07.2023)	16.389.263,01	69,65

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID INFRA-STRUCTURE HY INCOME T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	895.936,43	84,02
(Übernahme 01.07.2023)	16.389.263,01	69,65

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	156.321,91
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
UBS Europe SE		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
The BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers/Currencies Index		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00%
größter potenzieller Risikobetrag		0,41%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,34%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,33</b>

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert OVID Infrastructure HY Income R	EUR	64,22
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income I	EUR	64,41
Anteilwert OVID Infrastructure HY Income T	EUR	84,02
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income R	STK	105.794,894
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income I	STK	41.447,185
Umlaufende Anteile OVID Infrastructure HY Income T	STK	10.663,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	OVID Infrastructure HY Income R	OVID Infrastructure HY Income I
ISIN	DE000A112T83	DE000A112T91
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2014	01.10.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,0%
Mindestanlagevolumen	0	50.000

	OVID Infrastructure HY Income T
ISIN	DE000A2JQLB6
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000

**ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE**

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME R**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,66 %
---	--------

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME I**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,43 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID INFRASTRUCTURE HY INCOME T

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,44 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote bezieht sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.07.2023 bis zum 31.10.2023.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	23.204.668,96
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 4.189,20 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Infrastructure HY Income T keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### OVID Infrastructure HY Income R

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin-Kosten im Rahmen der Übertragung des Fonds von einer anderen KVG	EUR	736,17
--	-----	--------

### OVID Infrastructure HY Income I

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin-Kosten im Rahmen der Übertragung des Fonds von einer anderen KVG	EUR	300,91
--	-----	--------

**OVID Infrastructure HY Income T**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

BaFin-Kosten im Rahmen der Übertragung des Fonds von einer anderen KVG

EUR

192,92

**BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN**

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

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

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

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

**ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK**

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

**ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK**

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG**

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>115</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 16. Februar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Infrastructure HY Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 31. Oktober 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-

heit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden

sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 19.02.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)

- (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)

## **VERWAHRSTELLE**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**