

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

IIV Mikrofinanzfonds

31. März 2022

**HANSA**INVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

---

Hamburg, im Mai 2022

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF

IIV Mikrofinanzfonds

in der Zeit vom 01. Oktober 2021 bis 31. März 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,82 % in der AI-Klasse, von + 1,04 % in der I-Klasse sowie von + 0,81 % in der R-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022 .....                      | 4  |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022 .....                    | 5  |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....                               | 13 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN ..... | 15 |

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

|                     |                                     |           |             |
|---------------------|-------------------------------------|-----------|-------------|
| Fondsvermögen:      | EUR 893.561.025,27 (804.445.354,83) |           |             |
| Umlaufende Anteile: | Class (AI)                          | 112.431   | (113.138)   |
|                     | Class I                             | 560.267   | (488.028)   |
|                     | Class R                             | 3.303.593 | (3.089.271) |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

|                                             | Kurswert in<br>Fondswährung | % des<br>Fondsvermögens | % des<br>Fondsvermögens<br>per 30.09.2021 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>              |                             |                         |                                           |
| <b>1. Sonstige Wertpapiere</b>              | 18.058                      | 2,02                    | (2,28)                                    |
| <b>2. Derivate</b>                          | -21.046                     | -2,36                   | (-1,56)                                   |
| <b>3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b> | 4.907                       | 0,55                    | (0,62)                                    |
| <b>4. Unverbriefte Darlehensforderungen</b> | 732.232                     | 81,95                   | (78,73)                                   |
| <b>5. Bankguthaben</b>                      | 125.227                     | 14,01                   | (17,42)                                   |
| <b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>     | 36.537                      | 4,09                    | (2,80)                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                |                             |                         |                                           |
|                                             | -2.354                      | -0,26                   | (-0,28)                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                   | <b>893.561</b>              | <b>100,00</b>           |                                           |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                                                | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.03.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs               | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                                                                    |              |       |                                                       |                       | im Berichtszeitraum |                           |                    |                      |                                   |
| <b>Investmentanteile</b>                                           |              |       |                                                       |                       |                     |                           |                    |                      |                                   |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                             |              |       |                                                       |                       |                     |                           |                    |                      |                                   |
| AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-An-<br>teile WT9 (EUR) o.N. | LU1797226666 | ANT   |                                                       | 100                   | 0                   | 0                         | EUR 102.151,230000 | 10.215.123,00        | 1,14                              |
| AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber-An-<br>teile WT(EUR) o.N.   | LU1328247389 | ANT   |                                                       | 4.884                 | 0                   | 0                         | EUR 997,370000     | 4.871.155,08         | 0,55                              |
| Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom.<br>BI-EUR o.N.          | LU1694214633 | ANT   |                                                       | 28.865                | 0                   | 0                         | EUR 102,940000     | 2.971.363,10         | 0,33                              |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                                 |              |       |                                                       |                       |                     |                           | <b>EUR</b>         | <b>18.057.641,18</b> | <b>2,02</b>                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                    |              |       |                                                       |                       |                     |                           | <b>EUR</b>         | <b>18.057.641,18</b> | <b>2,02</b>                       |
| <b>Unverbriefte Darlehensforderungen</b>                           |              |       |                                                       |                       |                     |                           |                    |                      |                                   |
| 3,80%_Ararat_18/22                                                 |              |       | EUR                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 2.000.000,00              | 100,000000         | 2.000.000,00         | 0,22                              |
| 4,00%_Hamkorbank_18/23                                             |              |       | EUR                                                   | 20.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 20.000.000,00        | 2,24                              |
| 5,00%_KRK Kosovo_19/22                                             |              |       | EUR                                                   | 225.000,00            | 0,00                | 225.000,00                | 100,000000         | 225.000,00           | 0,03                              |
| 5,50%_GeoCredit_19/21/25                                           |              |       | EUR                                                   | 720.000,00            | 0,00                | 0,00                      | 75,000000          | 540.000,00           | 0,06                              |
| 4,0%+6mEURIBOR_ASA India_19/22                                     |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 10.000.000,00        | 1,12                              |
| 4,00%_Hamkorbank_19/22                                             |              |       | EUR                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 4.000.000,00              | 100,000000         | 4.000.000,00         | 0,45                              |
| 4,10%_BESA_19/22                                                   |              |       | EUR                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 1.250.000,00              | 100,000000         | 2.500.000,00         | 0,28                              |
| 4,2%+6mEURIBOR_Svasti India_19/22                                  |              |       | EUR                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 3.000.000,00         | 0,34                              |
| 3,60%_Credo_19/22                                                  |              |       | EUR                                                   | 3.500.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 3.500.000,00         | 0,39                              |
| 3,60%_Credo_19/23                                                  |              |       | EUR                                                   | 1.500.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 1.500.000,00         | 0,17                              |
| 4,3%+6mEURIBOR_Namra India_20/23                                   |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 4,2%+6mEURIBOR_Sonata India_20/23                                  |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 3,65%_EKI_20/23                                                    |              |       | EUR                                                   | 2.310.000,00          | 0,00                | 770.000,00                | 100,000000         | 2.310.000,00         | 0,26                              |
| 3,65%_EKI_20/23                                                    |              |       | EUR                                                   | 2.310.000,00          | 0,00                | 770.000,00                | 100,000000         | 2.310.000,00         | 0,26                              |
| 4,3%+6mEURIBOR_Aye Finance India_20/23                             |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 10.000.000,00        | 1,12                              |
| 4,3%+6mEURIBOR_Aye Finance India_20/23                             |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 4,25%+6mEURIBOR_Kinara Kapital_21/24                               |              |       | EUR                                                   | 8.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 8.000.000,00         | 0,90                              |
| 3,65%_Mikrofin_20/23                                               |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 10.000.000,00        | 1,12                              |
| 3,50%_Arvand_20/23                                                 |              |       | EUR                                                   | 333.332,67            | 0,00                | 333.333,33                | 100,000000         | 333.332,67           | 0,04                              |
| 4,00%_Hamkorbank_20/23                                             |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 1.000.000,00              | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 4,00%_KEP Trust_20/22                                              |              |       | EUR                                                   | 375.000,00            | 0,00                | 375.000,00                | 100,000000         | 375.000,00           | 0,04                              |
| 4,00%_KEP Trust_20/22                                              |              |       | EUR                                                   | 375.000,00            | 0,00                | 375.000,00                | 100,000000         | 375.000,00           | 0,04                              |
| 4,25%_IPak Yuli_20/23                                              |              |       | EUR                                                   | 6.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 6.000.000,00         | 0,67                              |
| 4,25%_IPak Yuli_20/23                                              |              |       | EUR                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 3.000.000,00         | 0,34                              |
| 4,1%+6mEURIBOR_Asirvad Microfiance<br>India_20/23                  |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 10.000.000,00        | 1,12                              |
| 4,1%+6mEURIBOR_Asirvad Microfiance<br>India_20/23                  |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 10.000.000,00        | 1,12                              |
| 4,50%_BESA_20/22                                                   |              |       | EUR                                                   | 875.000,00            | 0,00                | 875.000,00                | 100,000000         | 875.000,00           | 0,10                              |
| 4,5%+6mEURIBOR_Svatanttra India_20/24                              |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 4,5%+6mEURIBOR_Svatanttra India_20/24                              |              |       | EUR                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.000.000,00         | 0,56                              |
| 3,70%_Credo_20/23                                                  |              |       | EUR                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 4.000.000,00         | 0,45                              |
| 4,50%_NOA_20/23                                                    |              |       | EUR                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 1.000.000,00         | 0,11                              |
| 4,50%_NOA_20/23                                                    |              |       | EUR                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 1.000.000,00         | 0,11                              |
| 4,345%_BNB_20/22                                                   |              |       | EUR                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 95,000000          | 9.500.000,00         | 1,06                              |
| 4,5%+6mEURIBOR_Dvara India_21/24                                   |              |       | EUR                                                   | 5.500.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000         | 5.500.000,00         | 0,62                              |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                                  | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.03.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|------------------------------------------------------|------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                                      |      |       |                                                       |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                    |                                   |
| 3,60%_Mikrofin_21/24                                 |      |       | EUR                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 2.000.000,00       | 0,22                              |
| 3,60%_Mikrofin_21/24                                 |      |       | EUR                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 3.000.000,00       | 0,34                              |
| 3,60%_Mikrofin_21/24                                 |      |       | EUR                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 2.000.000,00       | 0,22                              |
| 4,50%_Mikrokreditbank_21/24                          |      |       | EUR                                                   | 16.500.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 16.500.000,00      | 1,85                              |
| 4,30%_BESA_21/24                                     |      |       | EUR                                                   | 8.500.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 8.500.000,00       | 0,95                              |
| 4,50%_Microinvest_21/25                              |      |       | EUR                                                   | 4.000.000,00          | 4.000.000,00        | 0,00                      | 100,000000 | 4.000.000,00       | 0,45                              |
| 4,50%_Microinvest_21/25                              |      |       | EUR                                                   | 3.000.000,00          | 3.000.000,00        | 0,00                      | 100,000000 | 3.000.000,00       | 0,34                              |
| 4,50%_NOA_22/25                                      |      |       | EUR                                                   | 1.000.000,00          | 1.000.000,00        | 0,00                      | 100,000000 | 1.000.000,00       | 0,11                              |
| 4,50%_NOA_22/25                                      |      |       | EUR                                                   | 1.000.000,00          | 1.000.000,00        | 0,00                      | 100,000000 | 1.000.000,00       | 0,11                              |
| 4,10%_CD Finance_19/22 (ehem. CFPA)                  |      |       | EUR                                                   | 13.000.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 13.000.000,00      | 1,45                              |
| 3,50%_CD Finance_21/24 (ehem. CFPA)                  |      |       | EUR                                                   | 17.700.000,00         | 17.700.000,00       | 0,00                      | 100,000000 | 17.700.000,00      | 1,98                              |
| 7,40%_MicroCredit China_21/23                        |      |       | CNH                                                   | 97.000.000,00         | 97.000.000,00       | 0,00                      | 100,000000 | 13.668.709,93      | 1,53                              |
| 12,00%_Bayport_21/24                                 |      |       | COP                                                   | 28.615.700.000,00     | 0,00                | 14.094.300.000,00         | 95,000000  | 6.508.683,45       | 0,73                              |
| 12,00%_Bayport_21/24                                 |      |       | COP                                                   | 45.724.877.200,00     | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 10.947.569,68      | 1,23                              |
| 12,15%_Bina Artha Indonesien_21/23                   |      |       | IDR                                                   | 57.888.000.000,00     | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 3.615.170,00       | 0,40                              |
| 13,00%_Komida_21/23                                  |      |       | IDR                                                   | 25.062.067.500,00     | 25.062.067.500,00   | 0,00                      | 100,000000 | 1.565.154,00       | 0,18                              |
| 13,00%_Komida_21/23                                  |      |       | IDR                                                   | 26.667.305.000,00     | 26.667.305.000,00   | 0,00                      | 100,000000 | 1.665.402,86       | 0,19                              |
| 11,00%_Mitra Bisnis V. Indone-<br>sien_22/24         |      |       | IDR                                                   | 215.910.000.000,00    | 215.910.000.000,00  | 0,00                      | 100,000000 | 13.483.819,70      | 1,51                              |
| 18,00%_ACF_21/23                                     |      |       | KZT                                                   | 425.830.000,00        | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 818.387,79         | 0,09                              |
| 18,00%_ACF_21/23                                     |      |       | KZT                                                   | 425.830.000,00        | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 818.387,79         | 0,09                              |
| 18,00%_ACF_21/23                                     |      |       | KZT                                                   | 425.750.000,00        | 425.750.000,00      | 0,00                      | 100,000000 | 818.234,04         | 0,09                              |
| 16,00%_Progresemos Mexiko_19/22                      |      |       | MXN                                                   | 127.903.200,00        | 0,00                | 0,00                      | 55,000000  | 3.176.793,66       | 0,36                              |
| 16,00%_Progresemos Mexiko_19/22                      |      |       | MXN                                                   | 78.415.210,00         | 0,00                | 0,00                      | 55,000000  | 1.947.636,51       | 0,22                              |
| 16,00%_Progresemos Mexiko_20/22                      |      |       | MXN                                                   | 63.951.600,00         | 0,00                | 0,00                      | 55,000000  | 1.588.396,83       | 0,18                              |
| 14,50%_Bayport Mexiko_21/24                          |      |       | MXN                                                   | 250.000.000,00        | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 11.289.765,38      | 1,26                              |
| 6,75%_AMK_20/22                                      |      |       | THB                                                   | 105.000.000,00        | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 2.822.618,58       | 0,32                              |
| 6,0%_LOLC Cambodia_21/23                             |      |       | THB                                                   | 157.150.000,00        | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 4.224.519,15       | 0,47                              |
| 6,00%_AMK_21/23                                      |      |       | THB                                                   | 68.500.000,00         | 0,00                | 0,00                      | 100,000000 | 1.841.422,60       | 0,21                              |
| 5,25%_LOLC Cambodia_21/23                            |      |       | THB                                                   | 166.272.500,00        | 166.272.500,00      | 0,00                      | 100,000000 | 4.469.750,94       | 0,50                              |
| 7,25%_Banco D Miro_15/21                             |      |       | USD                                                   | 2.539.494,00          | 0,00                | 0,00                      | 90,000000  | 2.047.612,08       | 0,23                              |
| 6,50%_Banco Solidario_18/22                          |      |       | USD                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 5.000.000,00              | 100,000000 | 8.958.967,93       | 1,00                              |
| 8,50%_Beige Capital_16/18                            |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 0,000000   | 0,00               | 0,00                              |
| 6,80%_Progresemos Mexiko_17/20                       |      |       | USD                                                   | 1.666.666,33          | 0,00                | 0,00                      | 60,000000  | 895.896,61         | 0,10                              |
| 6,80%_Progresemos Mexiko_17/20                       |      |       | USD                                                   | 1.666.666,66          | 0,00                | 0,00                      | 60,000000  | 895.896,79         | 0,10                              |
| 8,00%_Finca Nicaragua_17/19                          |      |       | USD                                                   | 100.218,99            | 0,00                | 396.337,84                | 70,000000  | 62.850,11          | 0,01                              |
| 8,00%_Finca Nicaragua_18/20                          |      |       | USD                                                   | 50.089,73             | 0,00                | 198.199,14                | 70,000000  | 31.412,66          | 0,00                              |
| 7,75%_Fundeser_16/21                                 |      |       | USD                                                   | 488.490,00            | 0,00                | 488.491,00                | 94,999999  | 415.754,79         | 0,05                              |
| 7,75%_Fundeser_17/23                                 |      |       | USD                                                   | 2.605.283,75          | 0,00                | 0,00                      | 95,000000  | 2.217.362,09       | 0,25                              |
| NOR HORIZON MFL                                      |      |       | USD                                                   | 10.716,34             | 0,00                | 5.311,64                  | 50,000028  | 4.800,37           | 0,00                              |
| 5,00%_Viator Microcr. MFL 14/16                      |      |       | USD                                                   | 67.461,48             | 0,00                | 17.311,76                 | 85,000008  | 51.372,75          | 0,01                              |
| 8,00%_GeoCredit_18/25                                |      |       | USD                                                   | 540.000,00            | 0,00                | 0,00                      | 79,999999  | 387.027,41         | 0,04                              |
| 7,50%_Equipate_18/20                                 |      |       | USD                                                   | 1.700.000,00          | 0,00                | 0,00                      | 70,000000  | 1.066.117,18       | 0,12                              |
| 6,50%_Cooperativa de Ahorro y<br>Credito Abaco_18/22 |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 2.000.000,00              | 100,000000 | 1.791.793,59       | 0,20                              |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                                          | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.03.2022 | Käufe/<br>Zugänge   |              | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--------------------------------------------------------------|------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|---------------------------|---------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                                              |      |       |                                                       |                       | im Berichtszeitraum |              |                           |               |                    |                                   |
| 7,00%_Banco Solidario_18/22                                  |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 4.255.509,77  | 0,48               |                                   |
| 6,50%_Armenocombank_19/23                                    |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 1.000.000,00 | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |
| 7,00%_Banco Solidario_19/23                                  |      |       | USD                                                   | 7.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 6.383.264,65  | 0,71               |                                   |
| 5,5%+6M_USDLib_KMF_19/22                                     |      |       | USD                                                   | 666.666,65            | 0,00                | 1.333.333,34 | 99,999999                 | 597.264,51    | 0,07               |                                   |
| 6,65%_AMRET_19/22                                            |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 7,5%_Alliance_19/22                                          |      |       | USD                                                   | 1.333.285,99          | 0,00                | 166.714,01   | 100,000000                | 1.194.486,64  | 0,13               |                                   |
| 7,50%_Alternativa19_19/22                                    |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 5,5%+6M_USDLib_KMF_19/22                                     |      |       | USD                                                   | 2.134.080,00          | 0,00                | 2.133.120,00 | 100,000000                | 1.911.915,43  | 0,21               |                                   |
| 6,50%_Abaco_19/22                                            |      |       | USD                                                   | 7.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 6.271.277,55  | 0,70               |                                   |
| 7,20%_Optima El Salvador_19/22                               |      |       | USD                                                   | 1.085.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 923.445,62    | 0,10               |                                   |
| 7,20%_Optima El Salvador_19/22                               |      |       | USD                                                   | 330.000,00            | 0,00                | 0,00         | 94,999998                 | 280.863,64    | 0,03               |                                   |
| 9,00%_Elet_19/22                                             |      |       | USD                                                   | 900.000,00            | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 806.307,11    | 0,09               |                                   |
| 7,00%_Banco Solidario_19/23                                  |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 1.702.203,91  | 0,19               |                                   |
| 6,90%_Banco VisionFund_19/22                                 |      |       | USD                                                   | 1.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 1.276.652,93  | 0,14               |                                   |
| 6,90%_Banco VisionFund_19/22                                 |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 851.101,95    | 0,10               |                                   |
| 4,40%_XacBank_19/23                                          |      |       | USD                                                   | 13.333.333,33         | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 11.945.290,57 | 1,34               |                                   |
| 6,75%_Cooperativa de Ahorro y<br>Crédito Jardín Azuayo_19/22 |      |       | USD                                                   | 3.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 2.978.856,84  | 0,33               |                                   |
| 6,90%_Banco Solidario_19/23                                  |      |       | USD                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 2.127.754,88  | 0,24               |                                   |
| 6,75%_Vision Banco_20/23                                     |      |       | USD                                                   | 583.334,00            | 0,00                | 1.583.333,00 | 100,000000                | 522.607,06    | 0,06               |                                   |
| 6,75%_Vision Banco_20/23                                     |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |
| 7,00%_Cooperativa de Ahorro y<br>Credito Cooprogreso_20/23   |      |       | USD                                                   | 1.250.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 1.063.877,44  | 0,12               |                                   |
| 6,50%_Crystal_20/23                                          |      |       | USD                                                   | 8.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 7.167.174,34  | 0,80               |                                   |
| 7,50%_AMC El Salvador_20/23                                  |      |       | USD                                                   | 500.000,00            | 0,00                | 0,00         | 95,000001                 | 425.550,98    | 0,05               |                                   |
| 6,70%_Banco Solidario_20/23                                  |      |       | USD                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 2.553.305,86  | 0,29               |                                   |
| 6,65%_AMRET_20/23                                            |      |       | USD                                                   | 3.750.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.359.612,97  | 0,38               |                                   |
| 6,65%_AMRET_20/23                                            |      |       | USD                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 2.239.741,98  | 0,25               |                                   |
| 6,50%_CFE Panama_20/23                                       |      |       | USD                                                   | 444.444,50            | 0,00                | 222.222,50   | 99,999999                 | 398.176,40    | 0,04               |                                   |
| 6,50%_CFE Panama_20/23                                       |      |       | USD                                                   | 444.444,50            | 0,00                | 222.222,50   | 99,999999                 | 398.176,40    | 0,04               |                                   |
| 6,50%_CFE Panama_20/23                                       |      |       | USD                                                   | 444.444,00            | 0,00                | 222.222,00   | 99,999999                 | 398.175,95    | 0,04               |                                   |
| 5,50%_Microserfin_20/23                                      |      |       | USD                                                   | 1.875.000,00          | 0,00                | 625.000,00   | 100,000000                | 1.679.806,49  | 0,19               |                                   |
| 5,50%_Microserfin_20/23                                      |      |       | USD                                                   | 1.875.000,00          | 0,00                | 625.000,00   | 100,000000                | 1.679.806,49  | 0,19               |                                   |
| 6,20%_Arvand_20/23                                           |      |       | USD                                                   | 666.666,66            | 0,00                | 666.666,67   | 100,000000                | 597.264,52    | 0,07               |                                   |
| 5,50%_Credo_20/23                                            |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 7,50%_Equipate_20/22                                         |      |       | USD                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 70,000000                 | 1.567.819,39  | 0,18               |                                   |
| 5,85%+6MLibor_ASA Pakistan_21/23                             |      |       | USD                                                   | 4.666.666,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.180.851,10  | 0,47               |                                   |
| 6,7%_Cidre_20/22                                             |      |       | USD                                                   | 500.000,00            | 0,00                | 500.000,00   | 100,000001                | 447.948,40    | 0,05               |                                   |
| 5,2%_Banco FIE_20/23                                         |      |       | USD                                                   | 10.000.000,00         | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 8.958.967,93  | 1,00               |                                   |
| 7,50%_Alternativa19_20/22                                    |      |       | USD                                                   | 2.768.333,33          | 0,00                | 731.666,67   | 100,000000                | 2.480.140,95  | 0,28               |                                   |
| 7,50%_Alternativa19_20/22                                    |      |       | USD                                                   | 3.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.135.638,77  | 0,35               |                                   |
| 6,50%_LOLC Myanmar_20/22                                     |      |       | USD                                                   | 1.847.788,04          | 0,00                | 152.211,96   | 95,000000                 | 1.572.656,01  | 0,18               |                                   |
| 6,20%_Fundea Guatemala_20/23                                 |      |       | USD                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.583.587,17  | 0,40               |                                   |
| 6,25%_Humo_20/23                                             |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 1.791.793,59  | 0,20               |                                   |
| 6,25%_Humo_20/23                                             |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |
| 9,20%_FAMA_21/23                                             |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 2.000.000,00 | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                                       | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.03.2022 | Käufe/<br>Zugänge   |              | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|-----------------------------------------------------------|------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|---------------------------|---------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                                           |      |       |                                                       |                       | im Berichtszeitraum |              |                           |               |                    |                                   |
| 9,20%_FAMA_21/23                                          |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |
| 6,5%_Creceer_21/23                                        |      |       | USD                                                   | 5.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.927.432,36  | 0,55               |                                   |
| 6,90%_Banco Solidario_21/25                               |      |       | USD                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 2.553.305,86  | 0,29               |                                   |
| 6,90%_Banco VisionFund_21/23                              |      |       | USD                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 2.127.754,88  | 0,24               |                                   |
| 5,80%_Bakai Bank_21/24                                    |      |       | USD                                                   | 5.300.000,00          | 0,00                | 1.700.000,00 | 100,000000                | 4.748.253,00  | 0,53               |                                   |
| 5,5%_LOLC Cambodia_21/24                                  |      |       | USD                                                   | 2.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 2.239.741,98  | 0,25               |                                   |
| 6,00%_AMRET_21/24                                         |      |       | USD                                                   | 7.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 6.719.225,95  | 0,75               |                                   |
| 6,2%_Transcapital_21/23                                   |      |       | USD                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.583.587,17  | 0,40               |                                   |
| 8,50%_FDL_21/24                                           |      |       | USD                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.583.587,17  | 0,40               |                                   |
| 7,00%_Oxus LLC_21/22                                      |      |       | USD                                                   | 750.000,00            | 0,00                | 0,00         | 99,999999                 | 671.922,59    | 0,08               |                                   |
| 7,00%_Oxus LLC_21/22                                      |      |       | USD                                                   | 1.100.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 985.486,47    | 0,11               |                                   |
| 6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24 |      |       | USD                                                   | 6.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 5.823.329,15  | 0,65               |                                   |
| 6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24 |      |       | USD                                                   | 1.500.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 1.343.845,19  | 0,15               |                                   |
| 6,40%_Finca Armenia_21/24                                 |      |       | USD                                                   | 3.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 2.687.690,38  | 0,30               |                                   |
| 6,40%_Finca Armenia_21/24                                 |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 1.791.793,59  | 0,20               |                                   |
| 4,15%_KMF_21/23                                           |      |       | USD                                                   | 4.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 3.583.587,17  | 0,40               |                                   |
| 4,15%_KMF_22/24                                           |      |       | USD                                                   | 8.000.000,00          | 8.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 7.167.174,34  | 0,80               |                                   |
| 7,20%_Optima El Salvador_21/23                            |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 1.702.203,91  | 0,19               |                                   |
| 6,75%_BancoDesarrollo_21/23                               |      |       | USD                                                   | 3.000.000,00          | 3.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 2.687.690,38  | 0,30               |                                   |
| 5,40%_Eskhata_21/23                                       |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 8,50%_FACES_21/23                                         |      |       | USD                                                   | 4.000.000,00          | 4.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 3.583.587,17  | 0,40               |                                   |
| 5,75%_BRAC Tansania_21/24                                 |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 0,00                | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| ,5%_AdvansBank_21/24                                      |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 2.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 1.791.793,59  | 0,20               |                                   |
| ,5%_Advans Bank_21/24                                     |      |       | USD                                                   | 1.000.000,00          | 1.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 895.896,79    | 0,10               |                                   |
| 5,25%_Imon 21/24                                          |      |       | USD                                                   | 1.500.000,00          | 1.500.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 1.343.845,19  | 0,15               |                                   |
| 6,30%_Banco Solidario_21/25                               |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 5.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 6,30%_Banco Solidario_21/25                               |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 5.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 6,30%_Banco Solidario_21/25                               |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 5.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 6,40%_Banco Ecofuturo_21/23                               |      |       | USD                                                   | 3.000.000,00          | 3.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 2.687.690,38  | 0,30               |                                   |
| 6,40%_Diaconia_21/23                                      |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 5.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 5,5%_LOLC Cambodia_21/24                                  |      |       | USD                                                   | 7.500.000,00          | 7.500.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 6.719.225,95  | 0,75               |                                   |
| 7,00%_Oxus LLC_21/22                                      |      |       | USD                                                   | 750.000,00            | 750.000,00          | 0,00         | 99,999999                 | 638.326,46    | 0,07               |                                   |
| 6,25%_CREDICENTRO_22/25                                   |      |       | USD                                                   | 5.000.000,00          | 5.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 4.479.483,96  | 0,50               |                                   |
| 4,8%_RSK Bank_22/26                                       |      |       | USD                                                   | 10.000.000,00         | 10.000.000,00       | 0,00         | 100,000000                | 8.958.967,93  | 1,00               |                                   |
| 9,20%_FAMA_22/24                                          |      |       | USD                                                   | 2.000.000,00          | 2.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 1.791.793,59  | 0,20               |                                   |
| 6,50%_SEF Armenien_22/24                                  |      |       | USD                                                   | 500.000,00            | 500.000,00          | 0,00         | 100,000001                | 447.948,40    | 0,05               |                                   |
| 6,50%_SEF Armenien_22/24                                  |      |       | USD                                                   | 500.000,00            | 500.000,00          | 0,00         | 100,000001                | 447.948,40    | 0,05               |                                   |
| 5,50%_Microserfin_22/25                                   |      |       | USD                                                   | 1.250.000,00          | 1.250.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 1.119.870,99  | 0,13               |                                   |
| 4,80%_Hamkorbank_22/25                                    |      |       | USD                                                   | 10.000.000,00         | 10.000.000,00       | 0,00         | 100,000000                | 8.958.967,93  | 1,00               |                                   |
| 5,75%_AMRET_22/25                                         |      |       | USD                                                   | 10.000.000,00         | 10.000.000,00       | 0,00         | 100,000000                | 8.958.967,93  | 1,00               |                                   |
| 5,75%_AMRET_22/25                                         |      |       | USD                                                   | 7.000.000,00          | 7.000.000,00        | 0,00         | 100,000000                | 6.271.277,55  | 0,70               |                                   |
| 5,5%_LOLC Cambodia_22/26                                  |      |       | USD                                                   | 11.000.000,00         | 11.000.000,00       | 0,00         | 100,000000                | 9.854.864,72  | 1,10               |                                   |
| 6,40%_Coopac Peru_20/23                                   |      |       | USD                                                   | 7.500.000,00          | 0,00                | 7.500.000,00 | 100,000000                | 6.719.225,95  | 0,75               |                                   |
| 01_4,3%+6MLIBOR_Banco Agrícola_20/25                      |      |       | USD                                                   | 31.000.000,00         | 0,00                | 0,00         | 95,000000                 | 26.384.160,54 | 2,95               |                                   |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                                                                                    | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2022 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|----------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                                                        |      |       |                                        |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                       |                      |
| 5,00%_TBC Leasing_21/25                                                                                |      |       | USD                                    | 1.000.000,00       | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 895.896,79            | 0,10                 |
| 4,50%_TBC Leasing_21/25                                                                                |      |       | USD                                    | 3.000.000,00       | 3.000.000,00        | 0,00              | 100,000000 | 2.687.690,38          | 0,30                 |
| 01_7,00%_Bancovi_20/23                                                                                 |      |       | USD                                    | 10.000.000,00      | 0,00                | 0,00              | 95,000000  | 8.511.019,53          | 0,95                 |
| 6,60%_Leasing Total_21/24                                                                              |      |       | USD                                    | 2.333.333,33       | 0,00                | 1.166.666,67      | 100,000000 | 2.090.425,85          | 0,23                 |
| 5,50%_Financiera Desyfin_20/23                                                                         |      |       | USD                                    | 5.000.000,00       | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 4.479.483,96          | 0,50                 |
| 4,25%+6MLIBOR_Banco Bolivariano_21/24                                                                  |      |       | USD                                    | 13.500.000,00      | 0,00                | 0,00              | 95,000000  | 11.489.876,37         | 1,29                 |
| 6MLibor+4,60%_BanPro_21/22                                                                             |      |       | USD                                    | 6.000.000,00       | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 5.375.380,76          | 0,60                 |
| 4,50%_Khan Bank_21/26                                                                                  |      |       | USD                                    | 18.000.000,00      | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 16.126.142,27         | 1,80                 |
| 6MLIBOR+4,75%_Letshego Fin. Ltd_21/25                                                                  |      |       | USD                                    | 16.000.000,00      | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 14.334.348,68         | 1,60                 |
| 6,40%_Coopac Peru_21/24                                                                                |      |       | USD                                    | 10.000.000,00      | 0,00                | 0,00              | 100,000000 | 8.958.967,93          | 1,00                 |
| 6,90%_Alianza_del_Valle_21/24                                                                          |      |       | USD                                    | 15.000.000,00      | 15.000.000,00       | 0,00              | 100,000000 | 13.438.451,89         | 1,50                 |
| 6,30%_Coopac Peru_22/26                                                                                |      |       | USD                                    | 7.500.000,00       | 7.500.000,00        | 0,00              | 100,000000 | 6.719.225,95          | 0,75                 |
| <b>Summe der unverbrieften Darlehensforderungen</b>                                                    |      |       |                                        |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>732.232.701,02</b> | <b>81,95</b>         |
| <b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |      |       |                                        |                    |                     |                   |            |                       |                      |
| <b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten                                                  |      |       |                                        |                    |                     |                   |            |                       |                      |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                                |      |       |                                        |                    |                     |                   |            |                       |                      |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                               |      |       |                                        |                    |                     |                   |            |                       |                      |
| THB/EUR 52,50 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -5.218,68             | 0,00                 |
| THB/EUR 52,50 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -2.330,69             | 0,00                 |
| USD/EUR 18,35 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -1.308.599,28         | -0,15                |
| USD/EUR 18,50 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -1.133.695,34         | -0,13                |
| USD/EUR 10,00 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -503.752,67           | -0,06                |
| USD/EUR 13,80 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -705.858,39           | -0,08                |
| COP/EUR 14.193,33 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -49.488,42            | -0,01                |
| COP/EUR 14.193,33 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -135.576,42           | -0,02                |
| MXN/EUR 22,90 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -134.233,07           | -0,02                |
| USD/EUR 12,50 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -846.628,09           | -0,09                |
| COP/EUR 15.241,63 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -233.833,85           | -0,03                |
| COP/EUR 15.241,63 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -290.752,94           | -0,03                |
| COP/EUR 15.241,63 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -371.242,37           | -0,04                |
| USD/EUR 5,50 Mio.                                                                                      |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -348.190,24           | -0,04                |
| USD/EUR 31,85 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -2.385.243,45         | -0,27                |
| USD/EUR 31,85 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -2.172.076,38         | -0,24                |
| USD/EUR 5,50 Mio.                                                                                      |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -270.657,99           | -0,03                |
| THB/EUR 157,15 Mio.                                                                                    |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -95.038,89            | -0,01                |
| USD/EUR 10,62 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -643.733,13           | -0,07                |
| IDR/EUR 57.888,00 Mio.                                                                                 |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -427.789,67           | -0,05                |
| USD/EUR 4,10 Mio.                                                                                      |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -229.154,75           | -0,03                |
| USD/EUR 6,00 Mio.                                                                                      |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -299.440,02           | -0,03                |
| USD/EUR 17,35 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -755.298,60           | -0,08                |
| MXN/EUR 125,00 Mio.                                                                                    |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -439.896,34           | -0,05                |
| MXN/EUR 125,00 Mio.                                                                                    |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -385.320,42           | -0,04                |
| USD/EUR 16,70 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -935.360,01           | -0,10                |
| THB/EUR 68,50 Mio.                                                                                     |      |       | OTC                                    |                    |                     |                   |            | -127.517,87           | -0,01                |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung               | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.03.2022 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|-----------------------------------|------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
|                                   |      |       |                                                       |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                       |                                   |
| KZT/EUR 425,83 Mio.               |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -4.583,03             | 0,00                              |
| USD/EUR 5,20 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -194.912,92           | -0,02                             |
| USD/EUR 17,59 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -774.847,31           | -0,09                             |
| USD/EUR 6,28 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -285.543,67           | -0,03                             |
| KZT/EUR 425,83 Mio.               |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -1.388,45             | 0,00                              |
| USD/EUR 1,22 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -50.102,25            | -0,01                             |
| USD/EUR 2,70 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -110.392,83           | -0,01                             |
| USD/EUR 1,20 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -49.138,83            | -0,01                             |
| USD/EUR 4,95 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -185.406,01           | -0,02                             |
| USD/EUR 4,00 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -134.613,11           | -0,02                             |
| IDR/EUR 12.531,03 Mio.            |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -59.469,16            | -0,01                             |
| IDR/EUR 12.531,03 Mio.            |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -54.849,94            | -0,01                             |
| KZT/EUR 425,75 Mio.               |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 18.635,97             | 0,00                              |
| USD/EUR 2,80 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -94.237,67            | -0,01                             |
| USD/EUR 2,00 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -69.833,41            | -0,01                             |
| MXN/EUR 140,16 Mio.               |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -543.789,19           | -0,06                             |
| USD/EUR 17,10 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -623.514,44           | -0,07                             |
| IDR/EUR 12.333,65 Mio.            |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -45.322,70            | -0,01                             |
| IDR/EUR 12.333,65 Mio.            |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -44.385,65            | -0,01                             |
| USD/EUR 10,73 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -317.390,65           | -0,04                             |
| THB/EUR 83,14 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -99.850,66            | -0,01                             |
| THB/EUR 83,14 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -113.308,48           | -0,01                             |
| USD/EUR 17,02 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -259.614,63           | -0,03                             |
| USD/EUR 17,02 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -221.974,66           | -0,02                             |
| USD/EUR 30,00 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -199.442,87           | -0,02                             |
| USD/EUR 4,01 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -31.771,17            | 0,00                              |
| USD/EUR 4,01 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -19.854,39            | 0,00                              |
| USD/EUR 5,82 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -32.021,78            | 0,00                              |
| USD/EUR 5,82 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -13.528,80            | 0,00                              |
| CNH/EUR 97,00 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -344.425,42           | -0,04                             |
| USD/EUR 27,50 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -268.859,66           | -0,03                             |
| USD/EUR 27,50 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -178.227,16           | -0,02                             |
| USD/EUR 2,93 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 583,30                | 0,00                              |
| USD/EUR 1,27 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -27.799,72            | 0,00                              |
| USD/EUR 7,85 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -106.567,37           | -0,01                             |
| USD/EUR 15,25 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -250.476,53           | -0,03                             |
| USD/EUR 12,75 Mio.                |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | -174.497,72           | -0,02                             |
| IDR/EUR 107.955,00 Mio.           |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 19.736,14             | 0,00                              |
| IDR/EUR 107.955,00 Mio.           |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 48.672,80             | 0,01                              |
| USD/EUR 1,84 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 27.955,38             | 0,00                              |
| USD/EUR 1,30 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 16.916,65             | 0,00                              |
| USD/EUR 4,65 Mio.                 |      | OTC   |                                                       |                       |                     |                           |            | 43.662,58             | 0,00                              |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b> |      |       |                                                       |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>-21.045.707,39</b> | <b>-2,36</b>                      |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

| Gattungsbezeichnung                        | ISIN         | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2022   | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs                | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |      |
|--------------------------------------------|--------------|-------|----------------------------------------|----------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------|
|                                            |              |       |                                        |                      |                |                   | im Berichtszeitraum |                       |                      |      |
| <b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>     |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| <b>Bankguthaben</b>                        |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                 |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |              |       | EUR                                    | 80.129.015,96        |                |                   |                     | 56.179.015,96         | 6,29                 |      |
| Bank: Hamburger Volksbank                  |              |       | EUR                                    | 265,40               |                |                   |                     | 265,40                | 0,00                 |      |
| Vorzeitig kündbares Termingeld             |              |       | EUR                                    | 65.000.000,00        |                | %                 | 100,000000          | 65.000.000,00         | 7,27                 |      |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b> |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |              |       | THB                                    | 2.638.394,50         |                |                   |                     | 70.925,54             | 0,01                 |      |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |              |       | USD                                    | 3.970.090,19         |                |                   |                     | 3.556.791,07          | 0,39                 |      |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |              |       | MXN                                    | 9.289.605,66         |                |                   |                     | 419.509,87            | 0,05                 |      |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>              |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>125.226.507,84</b> | <b>14,01</b>         |      |
| <b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>        |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile AT o.N. | AT0000A0XBW4 |       | ANT                                    | 47.420               | 0              | 0                 | EUR                 | 103,490000            | 4.907.495,80         | 0,55 |
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>            |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>4.907.495,80</b>   | <b>0,55</b>          |      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>       |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| Zinsansprüche                              |              |       | EUR                                    | 12.559.685,02        |                |                   |                     | 12.559.685,02         | 1,41                 |      |
| Sonstige Ansprüche                         |              |       | EUR                                    | 26.876,90            |                |                   |                     | 26.876,90             | 0,00                 |      |
| Forderungen aus Cash Collateral            |              |       | EUR                                    | 23.950.000,00        |                |                   |                     | 23.950.000,00         | 2,68                 |      |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>36.536.561,92</b>  | <b>4,09</b>          |      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>       |              |       | <b>EUR</b>                             | <b>-2.354.175,10</b> |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>-2.354.175,10</b>  | <b>-0,26</b>         |      |
| <b>Fondsvermögen</b>                       |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>893.561.025,27</b> | <b>100 2)</b>        |      |
| <b>IIV Mikrofinanzfonds (A)</b>            |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| <b>Anteilwert</b>                          |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>99,47</b>          |                      |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>STK</b>          | <b>112.431</b>        |                      |      |
| <b>IIV Mikrofinanzfonds Class I</b>        |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| <b>Anteilwert</b>                          |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>988,18</b>         |                      |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>STK</b>          | <b>560.267</b>        |                      |      |
| <b>IIV Mikrofinanzfonds Class R</b>        |              |       |                                        |                      |                |                   |                     |                       |                      |      |
| <b>Anteilwert</b>                          |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>99,51</b>          |                      |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |              |       |                                        |                      |                |                   | <b>STK</b>          | <b>3.303.593</b>      |                      |      |

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 66,01%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 439.415.697,28 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |                  | per 31.03.2022 |                |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Chinesischer Yuan (Offshore)  | CNH              | 7,096500       | = 1 Euro (EUR) |
| Kolumbianischer Peso          | COP              | 4.176,714880   | = 1 Euro (EUR) |
| Rupiah                        | IDR              | 16.012,525000  | = 1 Euro (EUR) |
| Tenge                         | KZT              | 520,327899     | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso            | MXN              | 22,143950      | = 1 Euro (EUR) |
| Baht                          | THB              | 37,199500      | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                     | USD              | 1,116200       | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel                |                  |                |                |
| <b>c) OTC</b>                 | Over-the-Counter |                |                |

## 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>unverbriefte Darlehensforderungen</b>                |      |                                        |               |                   |                  |
| 5,00%_Armeconombank_17/21                               |      | USD                                    | -             | 3.333.333,34      |                  |
| 6,50%_Banco Solidario_17/21                             |      | USD                                    | -             | 5.000.000,00      |                  |
| 5,25%_Banco D Miro_18/20                                |      | USD                                    | -             | 725.814,00        |                  |
| 3%+3M Libor_Radana_18/22                                |      | USD                                    | -             | 895.588,32        |                  |
| 6,50%_Oxus LLC_17/20                                    |      | USD                                    | -             | 900.000,00        |                  |
| 5,0%_Aiyi Bank_17/21                                    |      | USD                                    | -             | 5.000.000,00      |                  |
| 3%+6MLibor_Aiyi Bank_18/22                              |      | USD                                    | -             | 3.500.000,00      |                  |
| 4,50%_Optima Bank_17/21                                 |      | USD                                    | -             | 15.000.000,00     |                  |
| 7,70%_Oxus KGZ_18/20/21                                 |      | USD                                    | -             | 350.000,00        |                  |
| 6,50%_SEF Armenien_18/21                                |      | USD                                    | -             | 1.000.000,00      |                  |
| 4,50%_NOA_18/21                                         |      | EUR                                    | -             | 2.000.000,00      |                  |
| 7,00%_Cooperativa de Ahorro y Credito Cooprogreso_19/22 |      | USD                                    | -             | 2.500.000,00      |                  |
| 4,10%_BESA_19/22                                        |      | EUR                                    | -             | 1.000.000,00      |                  |
| 7,10%_LOLC Cambodia_19/22                               |      | USD                                    | -             | 2.500.000,00      |                  |
| 7,00%_SEF Armenien_19/22                                |      | USD                                    | -             | 500.000,00        |                  |
| 4,90%_Microinvest_19/22                                 |      | EUR                                    | -             | 406.250,00        |                  |
| 14,50%_Te Creemos Mexiko_19/21                          |      | MXN                                    | -             | 78.000.000,00     |                  |
| 4,00%_Hamkorbank_20/23                                  |      | EUR                                    | -             | 3.000.000,00      |                  |
| 5,80%_Eskhata_20/23                                     |      | USD                                    | -             | 2.400.000,00      |                  |
| 5,80%_Eskhata_20/23                                     |      | USD                                    | -             | 3.000.000,00      |                  |

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 489.702.348,23

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner &amp; Reuschel AG

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 2,02  |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -2,36 |

#### Sonstige Angaben

##### IIV Mikrofinanzfonds (AI)

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 99,47   |
| Umlaufende Anteile | STK | 112.431 |

##### IIV Mikrofinanzfonds Class I

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 988,18  |
| Umlaufende Anteile | STK | 560.267 |

##### IIV Mikrofinanzfonds Class R

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert         | EUR | 99,51     |
| Umlaufende Anteile | STK | 3.303.593 |

|                             | IIV Mikrofinanzfonds (AI)                                                                                                                                                | IIV Mikrofinanzfonds Class I | IIV Mikrofinanzfonds Class R |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR                                                                                                                                                                      | EUR                          | EUR                          |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 1,40% p.a.                                                                                                                                                               | 0,90% p.a.                   | 1,40% p.a.                   |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 3%                                                                                                                                                                       | 1%                           | 3%                           |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | Ausschüttung                                                                                                                                                             | Ausschüttung                 | Ausschüttung                 |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | EUR 100                                                                                                                                                                  | EUR 30.000                   | EUR 100                      |
| <b>Anlegerkreis</b>         | Die AI-Klasse richtet sich an Anleger, die durch apano investments betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch apano investments betreut werden | -                            | -                            |

#### 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.

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds (AI) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds Class I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds Class R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|                                                               |          |
|---------------------------------------------------------------|----------|
| AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9 (EUR) o.N. | 0,3400 % |
| AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber-Anteile WT(EUR) o.N.   | 0,2200 % |
| Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.        | 0,3400 % |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### 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 Mantelvertrag 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

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### VERWAHRSTELLE:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

### 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

**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