

# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND

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

**HANSAINVEST**

## So behalten Sie den **Überblick**:

Vermögensübersicht HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND .....	3
Geografische Länderaufteilung HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND .....	4
Vermögensaufstellung HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND .....	5
Zu- und Abgänge HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND .....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. März 2020 .....	10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung .....	14

# Vermögensübersicht per 31. März 2020

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 27.610.366,93 (27.784.580,48)

Umlaufende Anteile: 258.837,021 (261.424,689)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des NTFV *)</b>	<b>% des NTFV *) per 30.09.2019</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	25.006	90,56	(94,91)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	441	1,60	(1,70)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.953	7,08	(2,73)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	299	1,08	(1,64)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-89	-0,32	(-0,98)
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>27.610</b>	<b>100,00</b>	

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

# Geografische Länderaufteilung \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	14.895.841,97	53,95
<b>Großbritannien</b>	1.945.320,98	7,04
<b>Italien</b>	1.269.441,34	4,59
<b>Belgien</b>	889.161,00	3,22
<b>Spanien</b>	847.908,49	3,08
<b>Frankreich</b>	631.438,91	2,28
<b>Deutschland</b>	441.150,00	1,60
<b>Kanada</b>	131.801,10	0,48
<b>Dänemark</b>	5,30	0,00
<b>Sonstige</b>	4.395.079,99	15,92
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>25.447.149,08</b>	<b>92,16</b>
<b>Bankguthaben</b>	1.953.422,43	7,08
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	209.795,42	0,76
	<b>27.610.366,93</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

# Vermögensaufstellung per 31. März 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)	
				im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,700000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/50	BE0000348574	EUR	700	500	200	% 127,023000	889.161,00	3,22	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	300	300	0	% 93,070500	279.211,50	1,01	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	200	0	0	% 84,375000	168.750,00	0,61	
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	300	550	550	% 138,385000	415.155,00	1,50	
2,700000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	EUR	300	500	400	% 107,879787	323.639,36	1,17	
2,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443	EUR	300	500	200	% 103,068500	309.205,50	1,12	
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	300	300	600	% 113,368826	340.106,48	1,23	
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	300	300	0	% 98,830000	296.490,00	1,07	
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314	EUR	200	200	0	% 106,014000	212.028,00	0,77	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647	EUR	500	0	0	% 98,755000	493.775,00	1,79	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708	EUR	300	0	0	% 95,152000	285.456,00	1,03	
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444	EUR	300	0	200	% 88,250000	264.750,00	0,96	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508	EUR	300	300	0	% 66,666667	200.000,00	0,72	
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876	EUR	600	100	0	% 107,437500	644.625,00	2,33	
1,450000000% Spanien EO-Bonos 19/29	ES0000012E51	EUR	300	0	400	% 108,571596	325.714,79	1,18	
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	300	0	900	% 113,675232	341.025,70	1,24	
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	200	0	% 90,584000	181.168,00	0,66	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	300	200	200	% 93,765800	281.297,40	1,02	
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403	CNY	1.000	0	0	% 102,347000	130.727,23	0,47	
2,700000000% KFW 2019/2022	XS2036825227	CNY	1.000	0	0	% 100,666009	128.580,11	0,47	
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876	DKK	0	0	0	% 101,625000	5,30	0,00	
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	200	0	0	% 96,062500	216.283,91	0,78	
1,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 17/27	GB00BDRHNP05	GBP	175	0	0	% 108,166500	213.093,98	0,77	
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(47)	GB00BDCHBW80	GBP	350	0	0	% 118,763500	467.941,29	1,69	
1,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78	GBP	1.000	0	225	% 112,306500	1.264.285,71	4,58	
5,750000000% Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988	GBP	200	200	0	% 102,031250	229.722,50	0,83	
9,250000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1327550783	IDR	4.000.000	2.000.000	0	% 100,416000	222.895,72	0,81	
5,500000000% Inter-American Dev. Bank IR/DL-MTN 17/21	XS1665173974	INR	10.000	0	0	% 97,923000	117.797,15	0,43	
6,450000000% International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32	INR	10.000	0	0	% 97,348500	117.106,05	0,42	
8,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-MTN 18/21	XS1839767297	MXN	5.000	0	0	% 102,561500	191.955,97	0,70	
3,125000000% International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1694767648	PHP	10.000	0	0	% 99,177804	176.394,49	0,64	

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
7,250000000% European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2018(20)	XS1913453988	RUB	19.800	10.000	0	% 99,519000	224.143,17	0,81
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55	USD	500	0	0	% 99,100750	449.253,14	1,63
4,125000000% HSBC Bank DL-Notes 10/20	USG4639DVV48	USD	300	0	0	% 99,839000	271.559,91	0,98
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07	USD	500	500	0	% 95,300900	432.027,29	1,56
5,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07	USD	1.000	0	0	% 96,450000	874.473,00	3,17
0,000000000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102	ZAR	3.500	3.500	0	% 26,814500	47.394,34	0,17
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>12.027.198,99</b>	<b>43,54</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,750000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S	USU2339CDK19	USD	500	0	0	% 100,366500	454.991,16	1,65
2,875000000% ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US29278GAB41	USD	400	0	0	% 95,125000	344.983,91	1,25
3,157000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2015(20)	US345397XK41	USD	500	0	0	% 97,250000	440.863,14	1,60
3,500000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2012(22)	US50076QAZ90	USD	300	300	0	% 98,225500	267.171,22	0,98
3,375000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/21)	US50077LAR78	USD	400	0	0	% 99,812000	361.981,96	1,31
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	USD	250	0	0	% 72,000000	163.198,69	0,59
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	2.000	0	0	% 132,515625	2.402.930,78	8,70
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	2.000	0	0	% 106,875000	1.937.984,50	7,02
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(20)	US9128283L27	USD	1.200	2.200	1.000	% 101,289062	1.102.016,17	3,99
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.250	200	0	% 118,937500	1.347.947,55	4,88
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	2.300	800	500	% 140,765625	2.935.409,02	10,63
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.759.478,10</b>	<b>42,60</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,250000000% European Investment Bank RB/E0-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389	BRL	500	0	0	% 108,516500	95.576,41	0,35
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	200	0	0	% 102,907000	131.801,10	0,48
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85	USD	500	0	0	% 99,368500	450.466,93	1,63
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	550	550	0	% 108,585938	541.477,55	1,96
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.219.321,99</b>	<b>4,42</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6	ANT	7.500	0	0	EUR 58,820000	441.150,00	1,60
<b>Summe der Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>441.150,00</b>	<b>1,60</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>25.447.149,08</b>	<b>92,16</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	1.120.317,26				1.120.317,26	4,06
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	27,94				3,74	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	3.579.887,05				306.284,77	1,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	48.493,65				43.967,22	0,16
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	4.682,75				2.998,78	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	0,50				0,47	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	2.443.024,68				91.448,19	0,33
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	29.344,23				3.748,12	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	500.085,28				279.119,96	1,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	37.199,52				1.878,56	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	3.614,57				1.966,74	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	29.402,08				6.457,67	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	200.677,00				1.683,53	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	8.033.334,64				91.379,79	0,33
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	2.928,22				404,42	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	1.566,26				1.763,21	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.953.422,43</b>	<b>7,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	299.265,45				299.265,45	1,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>299.265,45</b>	<b>1,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>		<b>EUR</b>	<b>-89.470,03</b>			<b>EUR</b>	<b>-89.470,03</b>	<b>-0,32</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>27.610.366,93</b>	<b>100 2)</b>
Anteilwert						EUR	106,67	
Umlaufende Anteile						STK	258.837,021	

### Fußnoten:

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) noch nicht abgeführte Portfolioimmanagementvergütung, CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe Abo, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,791650	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	5,676950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,058650	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,829050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,467750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888300	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	18.020,265000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	83,128500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	119,200000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	26,714850	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,688100	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,837850	= 1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	PHP	56,225000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,553050	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	87,911500	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	7,240500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,102950	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,802100	= 1 Euro (EUR)

# Zu- und Abgänge

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
30,000000000% European Bank Rec. Dev. AP/ DL-Medium-Term Nts 2018(19)	XS1861511431	ARS	-	5.000	
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335	EUR	400	400	
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	300	300	
1,500000000% Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256	EUR	-	200	
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR	300	800	
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(20)	GB00BN65R198	GBP	100	100	
0,400000000% Japan YN-Bonds 2019(49)	JP1300631K78	JPY	-	80.000	
1,500000000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	XS1555330999	NOK	-	1.000	
1,125000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-MTN 18/22	XS1758488941	NOK	-	2.500	
1,375000000% Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	US65562QAY17	NOK	1.000	1.000	
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866	PLN	500	500	
8,000000000% European Investment Bank RC-MTN 17/27	XS1605368536	ZAR	-	1.900	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	250	250	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEX0E0024	EUR	-	200	
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(19)	US9128283N82	USD	500	2.800	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			497,47

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND

## (der „Fonds“) - Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2020

### 1. Allgemeines

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

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

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

### 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu

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

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

- b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen wer-

den), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

sichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit je-

doch innerhalb eines Teilfonds Anteilsklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung des Investmentfonds

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

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

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

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

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

### 4. Verwendung der Erträge

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

### 5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

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

## 6. Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 1. Januar 2020 wurde die Verwaltung der Fonds von der Verwaltungsgesellschaft HANSAINVEST LUX S.A., 17 rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH mit Sitz in Kapstadtring 8, D-22297 Hamburg, Deutschland übertragen.

Des Weiteren wurde die Zentralverwaltungsstelle des Fonds von der Zentralverwaltungsstelle der DZ PRIVATBANK S.A. in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH mit Sitz in Kapstadtring 8, D-22297 Hamburg, Deutschland übertragen.

Als Verwahr-, Register- und Transferstelle sowie Luxemburger Zahlstelle fungiert weiterhin die DZ PRIVATBANK S.A.

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

## 7. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

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

## 8. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäi-

schen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

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

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

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische  
Investment-Gesellschaft mbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Geschäftsführung

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

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der WohnSelect Kapitalverwal-  
tungsgesellschaft mbH)

## Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender)  
Markus Barth  
Dr. Thomas A. Lange  
Prof Dr. Harald Stützer  
Prof. Dr. Stephan Schüller

## Verwahrstelle

DZ Privatbank S.A.  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Register- und Transferstelle

DZ Privatbank S.A.  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Zahlstelle

DZ Privatbank S.A.  
Niederlassung Luxemburg  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

## Fondsmanager

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

## Anlageberater und Vertriebsstelle

HANSAINVEST Hanseatische  
Investment-Gesellschaft mbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg  
Société Coopérative  
39, Avenue John F. Kenney  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Ludwig-Erhard-Straße 11-17  
20459 Hamburg

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

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