

Jahresbericht zum 30. September 2020

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

mit dem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. K 952

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020.

Hamburg, im Oktober 2020
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2020	6
Vermögensaufstellung per 30. September 2020	8
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2020	16
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	20
Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2020	23
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	25

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – Interbond investiert an den internationalen Rentenmärkten. Der Teilfonds stellt in Aussicht, auf Dauer von den Renditeunterschieden der Fremdwährungszinsmärkte zu profitieren. Ferner werden Wandelanleihen über den Aramea Balanced Convertible Fonds gehalten. Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up – Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte,

die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen sollte. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

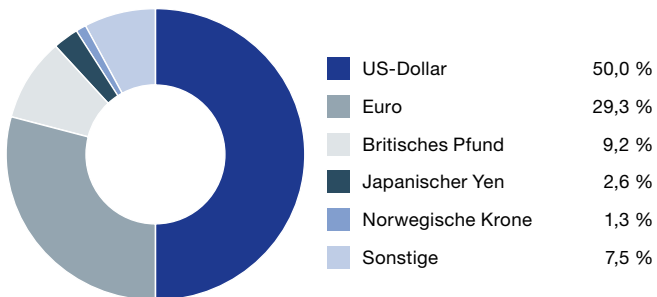
Das Basisinvestment im Interbond sind weiterhin hochwertige Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen. Fälligkeiten wurden vorwiegend in diesem Segment angelegt.

Portfoliostruktur

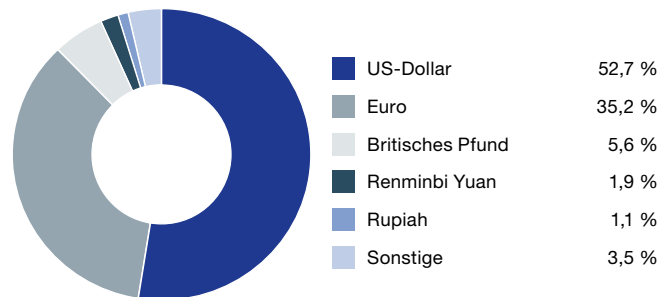
Signifikante Veränderungen in der Portfoliostruktur wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

Aufgrund der gesunkenen Verzinsung von amerikanischen Staatsanleihen wurde ein Teil davon in attraktive Unternehmensanleihen mit einer kurzen Restlaufzeit getauscht. Darüber hinaus wurde die Duration des Portfolios leicht erhöht.

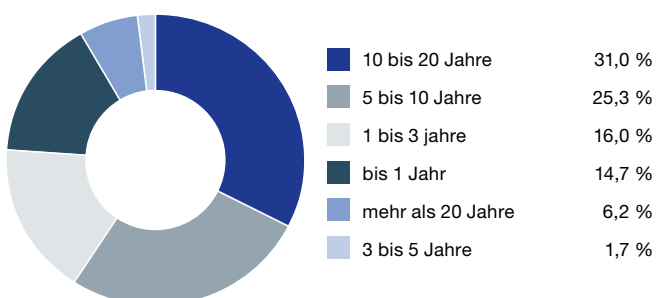
Währungen 30.09.2019



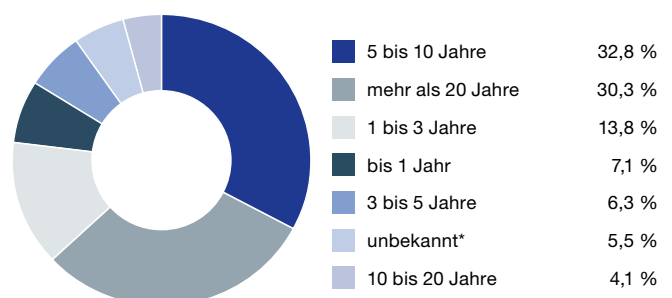
30.09.2020



Restlaufzeiten 30.09.2019



30.09.2020



*„Unbekannt“ steht für „Kasse und Sonstiges“ und den Fonds „Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile A“.

Risikoanalyse des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Anleihe- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Anleihen erzielt und beträgt 372.942,58 EUR.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Im Berichtszeitraum fand ein Wechsel der Kapitalverwaltungsgesellschaft statt:

bis 31.12.2019
HANSAINVEST LUX S.A.

ab 01.01.2020
HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. September 2020

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 27.571.209,07 (27.784.580,48)

Umlaufende Anteile: 257.567 (261.425)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)	% des NTFV *) per 30.09.2019
I. Vermögensgegenstände	27.635	100,23	
1. Anleihen	25.838	93,72	(94,91)
2. Sonstige Wertpapiere	478	1,73	(1,70)
3. Derivate	15	0,05	(0,00)
4. Bankguthaben	1.081	3,92	(2,73)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	223	0,81	(1,64)
II. Verbindlichkeiten	-64	-0,23	(-0,98)
III. Netto-Teilfondsvermögen	27.571	100,00	

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	14.230.885,49	51,62
Sonstige	7.714.885,67	27,98
Italien	1.269.539,44	4,60
Belgien	963.578,20	3,49
Spanien	554.519,13	2,01
Deutschland	477.750,00	1,73
Frankreich	454.833,44	1,65
Kanada	258.169,36	0,94
Schweden	216.008,08	0,78
Australien	175.841,75	0,64
Dänemark	4,31	0,00
Wertpapiervermögen	26.316.014,87	95,45
Derivate	15.098,04	0,05
Bankguthaben	1.080.952,46	3,92
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	159.143,70	0,58
	27.571.209,07	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV (*)
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,700000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/50	BE0000348574		EUR	700	500	200	% 137,654028	963.578,20	3,49
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	300	300	0	% 105,764500	317.293,50	1,15
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200	0	0	% 98,348000	196.696,00	0,71
1,514000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	XS2013574202		EUR	300	300	0	% 95,248500	285.745,50	1,04
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	300	550	550	% 151,611146	454.833,44	1,65
2,125000000% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27	XS2198879145		EUR	450	900	450	% 101,477500	456.648,75	1,66
1,400000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398		EUR	100	100	0	% 97,982000	97.982,00	0,36
0,900000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2020(27)	XS2100404396		EUR	200	200	0	% 98,157000	196.314,00	0,71
2,700000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	300	500	400	% 122,369000	367.107,00	1,33
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	300	300	600	% 125,160500	375.481,50	1,36
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	500	500	0	% 105,390188	526.950,94	1,91
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444		EUR	300	0	200	% 98,889000	296.667,00	1,08
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	300	300	0	% 80,470000	241.410,00	0,88
0,875000000% Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442		EUR	100	100	0	% 99,979500	99.979,50	0,36
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524		EUR	200	200	0	% 108,406250	216.812,50	0,79
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876		EUR	600	100	0	% 122,252500	733.515,00	2,66
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	300	0	900	% 118,681555	356.044,67	1,29
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00		EUR	200	200	0	% 99,237231	198.474,46	0,72
0,625000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(22)	XS1972547183		EUR	1.000	1.000	0	% 100,725394	1.007.253,94	3,65
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300	200	200	% 105,095000	315.285,00	1,14
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740		AUD	250	250	0	% 115,939500	175.841,75	0,64
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403		CNY	3.000	2.000	0	% 101,300000	380.124,46	1,38
2,700000000% KFW 2019/2022	XS2036825227		CNY	1.000	0	0	% 100,078389	125.180,14	0,45
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876		DKK	0***)	0***)	0***)	% 103,480000	4,31	0,00
2,900000000% AT & T Inc. LS-Notes 2018(18/26)	XS1879223565		GBP	500	500	0	% 109,776000	600.689,47	2,18
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	XS2193663619		GBP	500	500	0	% 104,937500	574.213,41	2,08
5,750000000% Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988		GBP	200	200	0	% 109,312000	239.260,19	0,87
9,250000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1327550783		IDR	4.000.000	2.000.000	0	% 100,421000	229.913,40	0,83

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV (*)
					im Berichtszeitraum						
7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16/23	XS1377496457		IDR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,975500	60.085,23	0,22	
5,500000000% Inter-American Dev. Bank IR/DL-MTN 17/21	XS1665173974		INR	10.000	0	0	%	100,260500	115.814,37	0,42	
0,750000000% Kommuninvest i Sverige AB SK-Loan 2020(26) No. K2602	SE0013745452		SEK	2.200	2.200	0	%	103,325500	216.008,08	0,78	
4,375000000% Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80		USD	300	300	0	%	105,970500	271.012,74	0,98	
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55		USD	500	0	0	%	100,228000	427.211,12	1,55	
3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)	US4651387M19		USD	300	300	0	%	107,363500	274.575,25	1,00	
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07		USD	700	700	0	%	108,376000	646.717,53	2,35	
5,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07		USD	1.000	0	0	%	101,062500	861.536,17	3,12	
1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90		USD	200	200	0	%	96,203125	164.022,21	0,59	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	13.066.282,73	47,38	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,500000000% China, People's Republic of EO-Notes 2019(31/31)	XS2078533218		EUR	200	200	0	%	98,621642	197.243,28	0,72	
3,750000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S	USU2339CDK19		USD	500	0	0	%	103,320500	440.392,57	1,60	
2,875000000% ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US29278GAB41		USD	400	0	0	%	103,394000	352.564,68	1,28	
8,500000000% Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/23)	US345370CV02		USD	300	300	0	%	108,826000	278.315,50	1,01	
2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US66989HAR93		USD	500	500	0	%	107,685000	458.995,78	1,67	
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61		USD	250	0	0	%	102,070000	217.531,22	0,80	
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64		USD	800	800	0	%	100,019532	682.116,07	2,47	
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90		USD	2.000	0	0	%	129,406250	2.206.321,13	8,00	
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469		USD	2.000	0	0	%	107,085938	1.825.769,37	6,62	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99		USD	1.250	200	0	%	118,378906	1.261.443,53	4,58	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23		USD	1.500	1.000	1.500	%	135,546875	1.733.262,12	6,29	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	9.653.955,25	35,04	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	100	100	0	%	100,445000	100.445,00	0,36	
3,000000000% Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	500	500	0	%	104,315500	521.577,50	1,89	
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825		CAD	390	190	0	%	104,125000	258.169,36	0,94	
1,125000000% Burberry Group plc GBP 20/25	XS2231790960		GBP	100	100	0	%	99,358000	108.736,53	0,39	
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85		USD	800	300	0	%	102,458000	698.746,00	2,53	
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948		USD	1.550	1.550	0	%	108,250000	1.430.352,50	5,19	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	3.118.026,89	11,30	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV)
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6		ANT	7.500	0	0	EUR 63,700000	477.750,00	1,73
Summe der Investmentanteile							EUR	477.750,00	1,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.316.014,87	95,45
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						10.730,20	0,04
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						3.781,37	0,01
USD/EUR 0,25 Mio.		OTC						586,47	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	15.098,04	0,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			EUR	690.623,39				690.623,39	2,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			SEK	223.963,37				21.282,21	0,08
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			DKK	22,87				3,07	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			NOK	781,04				70,59	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			GBP	1.246,73				1.364,41	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			USD	213.275,31				181.812,63	0,67
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CAD	6.699,20				4.259,00	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CHF	55,72				51,54	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			MXN	16.301,73				621,39	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CNY	44.169,32				5.524,79	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			AUD	10.302,21				6.250,01	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			ZAR	3.407,96				171,17	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			NZD	3.611,68				2.026,24	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			JPY	20.185.288,00				162.810,84	0,59
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			CNH	29.341,33				3.666,22	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			RUB	8.547,09				92,00	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.			TRY	2.974,83				322,96	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.080.952,46	3,92
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	222.857,20				222.857,20	0,81
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	222.857,20	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-63.250,96			EUR	-63.713,50	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen							EUR	27.571.209,07	100²⁾
Anteilwert							EUR	107,04	
Umlaufende Anteile							STK	257.567	

Fußnoten:

) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

**) Aufgrund des Ausweises in 1.000 wird weder Bestand noch Käufe und Verkäufe gezeigt bzw. mit 0 ausgewiesen.

1) Noch nicht abgeführte Portfoliomanagementvergütung, CSSF-Kosten, Register-/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und 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 30.09.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,648350	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,572950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081000	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH	8,003150	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,994750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445200	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,913750	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.471,100000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	86,570000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,980000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	26,234350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,064050	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,782450	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	92,899700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,523500	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	9,211200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,173050	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,909450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
30,000000000% European Bank Rec. Dev. AP/ DL-Medium-Term Nts 2018(19)	XS1861511431	ARS	-	5.000	
2,300000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443	EUR	500	500	
2,450000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335	EUR	400	400	
0,100000000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	EUR	500	500	
0,400000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	BE0000350596	EUR	300	300	
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	300	300	
1,500000000% Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256	EUR	-	200	
1,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22)	IT0005366007	EUR	1.000	1.000	
3,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR	300	800	
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314	EUR	200	200	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647	EUR	-	500	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708	EUR	-	300	
1,450000000% Spanien EO-Bonos 19/29	ES0000012E51	EUR	-	700	
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	-	200	
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(20)	GB00BN65R198	GBP	100	100	
1,250000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 17/27	GB00DRHNP05	GBP	-	175	
1,625000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)	GB00BFX0ZL78	GBP	-	1.225	
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(47)	GB00BDCHBW80	GBP	150	500	
6,450000000% International Finance Corp. IR/ DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32	INR	-	10.000	
0,400000000% Japan YN-Bonds 2019(49)	JP1300631K78	JPY	-	80.000	
8,000000000% International Bank Rec. Dev. MN-MTN 18/21	XS1839767297	MXN	-	5.000	
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	
3,125000000% International Bank Rec. Dev. PP/ DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1694767648	PHP	-	10.000	
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866	PLN	500	500	
7,250000000% European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2018(20)	XS1913453988	RUB	10.000	19.800	
4,125000000% HSBC Bank DL-Notes 10/20	USG4639DVV48	USD	-	300	
8,000000000% European Investment Bank RC-MTN 17/27	XS1605368536	ZAR	-	1.900	
0,000000000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102	ZAR	3.500	3.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% New South Wales Treasury Corp. AD-Notes 2010(20) Ser.520	AU3SG0000169	AUD	-	350	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	1.050	1.050	
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	EUR	650	650	
1,950000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEX0E0024	EUR	-	200	
3,000000000% European Investment Bank ND-MTN 18/23	NZEIBDT005C9	NZD	-	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
4,508000000% Boeing Co. DL-Notes 2020(20/23)	US097023CS21	USD	200	200	
3,157000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2015(20)	US345397XK41	USD	-	500	
3,375000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2018(18/21)	US50077LAR78	USD	-	400	
3,500000000% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2012(22)	US50076QAZ90	USD	300	300	
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(19)	US9128283N82	USD	500	2.800	
1,875000000% United States of America DL-Notes 2017(20)	US9128283L27	USD	2.200	2.200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,250000000% European Investment Bank RB/ EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389	BRL	-	500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Devisen					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			497,47
GBP/EUR		EUR			566,03

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2019 bis 30. September 2020

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	20.181,62
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	649.257,83
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.051,21
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	-4.762,93
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	4.845,40
6. Sonstige Erträge	EUR	1.347,26
Summe der Erträge	EUR	672.920,39

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	844,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-238.390,57
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.741,79
4. Betreuungsvergütung	EUR	-11.709,13
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-23.948,34
6. Taxe d'Abonnement	EUR	-10.275,23
7. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-7.424,38
8. Beratervergütung	EUR	-42.088,84
9. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.713,28
10. Aufwandsausgleich	EUR	2.144,86
Summe der Aufwendungen	EUR	-360.301,78

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 312.618,61

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	969.315,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-596.372,43

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 372.942,58

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 685.561,19

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR -173.318,02

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR -322.844,92

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -496.162,94

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 189.398,25

Ongoing Charges in % 1,28
Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 9.513,55

Portfolio Turnover Rate in % 174,94

Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Fonds an.

Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens

			2020
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 27.784.580,48
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -407.267,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	51.910,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-459.177,86	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 4.498,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 189.398,25
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-173.318,02	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-322.844,92	
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 27.571.209,07

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Netto-Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	Mio. EUR		EUR	
2017	27,75		94,91	
2018	25,21		93,05	
2019	27,78		106,28	
2020	27,57		107,04	

HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der "Fonds") mit seinem Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 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.

Da der Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA zum 30. September 2020 aus nur einem Teilfonds, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - Interbond besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds gleichzeitig den konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Umbrellafonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA.

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

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

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

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

prospekt 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 Liquiditätsmaßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund man-

gelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme

ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter 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.

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

3. Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

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

ligen 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. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

7. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. 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-GmbH 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-GmbH 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.

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

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

9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

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



KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
HANSAINVEST LUX UMBRELLA
Kapstadtring 8
DE-22297 Hamburg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“) – bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.



Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelne seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d’Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 29. Januar 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

M. Wirtz-Bach

Weitere Informationen (ungeprüft) zum Jahresabschluss zum 30. September 2020

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

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

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

2. Risikomanagement

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnetto-

wert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

– Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

– Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über-

als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA der Commitment Approach verwendet.

3. Angaben zum Vergütungssystem

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 Hanseatische Investment-GmbH wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je

nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 Hanseatische Investment-GmbH 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 ist nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
--	-----

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04
---	------------------

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender 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 1. April 2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 / Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

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

Fondsmanager / Portfolioverwaltung

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Anlageberater und Vertriebsstelle

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Wirtschaftsprüfer des Fonds

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

Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Ludwig-Erhard-Straße 11-17
D-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
www.hansainvest.de