

HANSAINVEST LUX UMBRELLA
Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2013

Inhalt

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite 2
Geographische Länderaufteilung HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 3
Wirtschaftliche Aufteilung HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 5
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 6
Vermögensaufstellung HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 7
Zu- und Abgänge HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 11
Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2013	Seite 12
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	Seite 15
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 16

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, 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.

Bericht zum Geschäftsverlauf

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Teilfonds Interbond investiert an den internationalen Rentenmärkten und bevorzugt überwiegend den mittleren Laufzeitbereich. Der Teilfonds stellt in Aussicht, auf Dauer von den Renditeunterschieden der Fremdwährungszinsmärkte zu profitieren. Ferner werden Wandelanleihen erworben. 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 in Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern angelegt. Fälligkeiten im Wandelanleihen- Segment wurden in den Wandelanleihenfonds Aramea Balanced Convertible investiert. Durch dieses Investment ist die bisherige Fondsstruktur weitgehend beibehalten worden. Das durchschnittliche S&P Rating der im Teilfonds befindlichen Wertpapiere lag bei A. Das durchschnittliche S&P Rating der Papiere des Aramea Balanced Convertible Fonds lagen bei BBB.

Portfoliostruktur

In der zweiten Jahreshälfte 2012 signalisierte die EZB weitere Anleihekäufe in unbegrenzter Höhe. Im Fokus standen hier Anleihen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Jahren. Dieses Signal führte zum Jahresende zu einer Kursrallye in risikobehafteten Anleihen. Im Fokus standen hier Anleihen aus der europäischen Peripherie. In diesem Umfeld konnte die europäische Gemeinschaftswährung deutlich ggü. den G 10 Währungen aufwerten. Das erste Quartal 2013 wurde durch die italienischen Parlamentswahlen und das Rettungspaket für Zypern dominiert. Das zweite und dritte Quartal 2013 wurden durch die die US- Notenbank dominiert. Die Ankündigung der FED zur schrittweisen Rückführung ihrer Anleihekäufe hatte zu einem Ausverkauf am langen Ende der Zinskurve geführt. Im Zuge des Renditeanstieges von US- Staatsanleihen verloren die Anleihen von Schwellenländern deutlich an Wert. Auch Währungen dieser Länder konnten sich dem negativen Umfeld der Rentenmärkte nicht entziehen und verloren ebenfalls an Wert.

In Anbetracht erhöhter Transaktionskosten, die sich durch breite Geld-/ Briefspannen am Rentenmarkt durch die fortwährende Staatsschuldenkrise ergaben, haben wir die Anzahl an Transaktionen auf das notwendigste beschränkt.

Währungsbezogen wurden im Berichtszeitraum erstmalig mexikanische Peso und russische Rubel erworben. Amerikanische Staatsanleihen wurden im Jahr 2013 komplett veräußert. Die freigewordene Liquidität wurde schwerpunktmäßig in auf US – Dollar lautende Staatsanleihen von Spanien und Belgien sowie ausgesuchten Industrieanleihen angelegt. Die Fremdwährungsquote des Fonds wurde im Berichtszeitraum somit leicht erhöht. Durch diese Transaktionen wurde das Segment mit Zinsträgern die eine deutliche negative Realverzinsung aufweisen reduziert. Die Beimischung von Anleihen mit einer positiven Realverzinsung halten wir im Portfoliokontext für sinnvoll.

Im Berichtszeitraum (30. September 2012 bis 30. September 2013) erwirtschaftete der Interbond eine Rendite nach Kosten von -2,02%. Der Vergleichsindex Citigroup WGBI verlor (World Global Bond Index) - 9,33% im Berichtszeitraum.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug 3,29% per 30. September 2013

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittlich Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannten EUR- Peripheriestaaten wie Portugal und Spanien.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere und der offenen Fremdwährungsquote. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Im Sondervermögen Interbond bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto- Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 44% und 48%.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Bankenkrise für die Staatsverschuldung. Zeitweise waren ca 1,7% des Fondsvermögens schwer veräußerbar.

Luxemburg, im Oktober 2013

Der Verwaltungsrat der
HANSAINVEST LUX S.A.

Die Informationen in diesem Bericht beziehen sich auf historische Daten und haben keine Aussagekraft für die künftige Entwicklung des Fonds.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Jahresbericht
1. Oktober 2012 - 30. September 2013

WP-Kenn-Nr.:	971151
ISIN-Code:	LU0012050133
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,82 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geographische Länderaufteilung

Deutschland	19,26 %
Spanien	10,94 %
Niederlande	8,96 %
Supranationale Institutionen	5,67 %
Frankreich	4,76 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,37 %
Kanada	4,05 %
Polen	4,00 %
Bahrain	3,94 %
Großbritannien	2,75 %
Luxemburg	2,62 %
Italien	2,29 %
Dänemark	2,01 %
Finnland	1,99 %
Europäische Gemeinschaft	1,98 %
Mexiko	1,98 %
Österreich	1,95 %
Schweden	1,81 %
Portugal	1,47 %
Südkorea	1,38 %
Belgien	1,28 %
Bermudas	1,25 %
Türkei	1,22 %
Schweiz	1,11 %
Slowakei	0,67 %
Chile	0,65 %
Wertpapiervermögen	94,36 %
Bankguthaben	4,11 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,53 %
	100,00 %

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Wirtschaftliche Aufteilung

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen *	41,49 %
Banken	19,72 %
Investmentfondsanteile	9,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,57 %
Sonstiges	2,78 %
Versorgungsbetriebe	1,91 %
Investitionsgüter	1,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,85 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,40 %
Hardware & Ausrüstung	1,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,97 %
Wertpapiervermögen	94,36 %
Bankguthaben	4,11 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,53 %
	100,00 %

* Inkl. Staatsanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2011	53,04	680.262	-5.474,64	77,97
30.09.2012	56,94	669.780	-750,60	85,01
30.09.2013	56,35	676.575	591,68	83,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2013

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.150.379,17)	53.172.153,77
Bankguthaben	2.315.958,16
Zinsforderungen	829.446,11
Forderungen aus Absatz von Anteilen	104.250,00
	56.421.808,04
Sonstige Passiva *	-70.213,92
	-70.213,92
Netto-Teilfondsvermögen	56.351.594,12
Umlaufende Anteile	676.574,819
Anteilwert	83,29 EUR

* Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	56.936.047,24
Ordentlicher Nettoertrag	1.347.790,47
Ertrags- und Aufwandsausgleich	10.266,65
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	4.808.824,05
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.217.147,58
Realisierte Gewinne	1.026.020,57
Realisierte Verluste	-215.871,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-3.344.335,42
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	56.351.594,12

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	669.780,446
Ausgegebene Anteile	56.480,373
Zurückgenommene Anteile	-49.686,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	676.574,819

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013

EUR

Erträge

Erträge aus Investmentanteilen	57.930,02
Zinsen auf Anleihen	1.989.739,85
Bankzinsen	5.432,23
Ertragsausgleich	-15.949,81
Erträge insgesamt	2.037.152,29

Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-16,74
Verwaltungs- und Fondsmanagervergütung	-566.444,73
Depotbankvergütung	-33.192,31
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-34.764,73
Taxe d'abonnement	-29.025,56
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.728,41
Register- und Transferstellenvergütung	-7.182,32
Staatliche Gebühren	-2.486,98
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-9.203,20
Aufwandsausgleich	5.683,16
Aufwendungen insgesamt	-689.361,82

Ordentlicher Nettoertrag **1.347.790,47**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ 2.053,59

Total Expense Ratio in Prozent ²⁾ 1,20

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2013

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
XS0824386378	5,500 % European Bank for Reconstruction & Development EMTN v.12(2015)	3.000.000	0	3.000.000	93,1010	915.327,39	1,62
						915.327,39	1,62
CAD							
CA45777YAD37	4,530 % Instituto de Credito Oficial v.06(2016)	1.000.000	0	1.000.000	99,4340	712.890,74	1,27
						712.890,74	1,27
CHF							
CH0021896813	2,375 % UBS AG (Jersey Branch) v.05(2015)	0	0	750.000	102,3900	627.082,31	1,11
						627.082,31	1,11
EUR							
XS0420117383	4,625 % Bayer Capital Corporation BV EMTN v.09(2014)	0	0	1.000.000	104,1260	1.041.260,00	1,85
XS0503253345	3,250 % BBVA Senior Finance S.A.U. v.10(2015)	0	0	1.500.000	102,4610	1.536.915,00	2,73
FR0011388339	2,400 % Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. v.13(2025)	500.000	0	500.000	98,6460	493.230,00	0,88
FR0010850719	4,379 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.10(2017)	0	0	500.000	108,8910	544.455,00	0,97
FR0010717785	4,500 % Crédit Agricole S.A. Pfe. v.09(2016)	0	0	500.000	108,8350	544.175,00	0,97
EU000A0VUCF1	3,375 % Europäische Union v.10(2019)	0	0	1.000.000	111,6900	1.116.900,00	1,98
FI0001006066	3,875 % Finnland v.06(2017)	0	0	1.000.000	112,0400	1.120.400,00	1,99
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13(2023)	500.000	0	500.000	99,5190	497.595,00	0,88
XS0495973470	5,250 % Glencore Finance Europe S.A. v.10(2017)	0	0	500.000	110,5230	552.615,00	0,98
XS0883537143	4,750 % Instituto de Credito Oficial EMTN v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	104,6920	1.046.920,00	1,86
DE000A1PGZ82	3,000 % K+S AG EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	97,5426	975.426,00	1,73
XS0525982657	4,250 % Mexiko v.10(2017)	0	0	500.000	108,4000	542.000,00	0,96
NL0000102242	3,250 % Niederlande v.05(2015)	0	0	1.500.000	105,3390	1.580.085,00	2,80
XS0520938647	6,000 % Norddte. Landesbank EMTN IS v.10(2020)	0	0	1.000.000	110,7980	1.107.980,00	1,97
AT0000A011T9	4,000 % Österreich EMTN v.05(2016)	0	0	1.000.000	110,1050	1.101.050,00	1,95
XS0410961014	5,875 % Polen v.09(2014)	0	0	500.000	101,8750	509.375,00	0,90
XS0479333311	5,250 % Polen v.10(2025)	0	0	1.500.000	116,3750	1.745.625,00	3,10
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	0	0	1.000.000	82,9200	829.200,00	1,47
XS0542369219	4,000 % Rheinmetall AG v.10(2017)	0	0	1.000.000	106,1470	1.061.470,00	1,88
XS0426626312	3,125 % Schweden EMTN v.09(2014)	0	0	1.000.000	101,7240	1.017.240,00	1,81
XS0527624059	9,375 % UniCredit International Bank S.A. FRN Perp.	0	0	500.000	107,0000	535.000,00	0,95
						19.498.916,00	34,61

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2013

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
GBP							
XS0470740530	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.09(2022)	0	0	500.000	100,8830	600.708,59	1,07
						600.708,59	1,07
MXN							
MX0MGO0000S6	5,000 % Mexiko v.12(2017)	10.000.000	0	10.000.000	101,8967	572.842,78	1,02
						572.842,78	1,02
NOK							
XS0492221147	3,500 % Bank Nederlandse Gemeenten EMTN v.10(2014)	0	7.000.000	8.000.000	101,2620	997.581,46	1,77
XS0427514137	4,000 % Europäische Investitionsbank v.09(2014)	0	0	800.000	101,2000	99.697,07	0,18
XS0499381522	4,500 % General Electric Capital Corporation v.10(2015)	0	0	7.800.000	103,1180	990.469,18	1,76
						2.087.747,71	3,71
RUB							
XS0493055593	6,250 % International Bank for Reconstruction & Development v.10(2013)	50.000.000	0	50.000.000	99,8590	1.140.820,68	2,02
						1.140.820,68	2,02
TRY							
XS0816870561	7,000 % Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands EMTN v.12(2015)	0	0	1.000.000	98,2600	357.491,09	0,63
XS0858481194	5,500 % Europäische Investitionsbank EMTN v.12(2017)	2.000.000	0	2.000.000	89,9230	654.318,56	1,16
						1.011.809,65	1,79
USD							
BE6253986085	1,500 % Belgien EMTN v.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	97,9260	723.234,86	1,28
USG10367AA14	4,138 % Bermuda v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	95,3970	704.556,87	1,25
XS0880955884	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.13(2018)	1.500.000	0	1.500.000	98,5200	1.091.432,79	1,94
USP3143NAM67	3,750 % Corporation Nacion.del Cobre de Chile v.10(2020)	500.000	0	500.000	99,6300	367.909,90	0,65
USL2967VEC56	5,125 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)	0	0	750.000	104,3770	578.159,16	1,03
XS0938722401	2,500 % Glencore Funding LLC DL-Notes Reg.S. v.13(2019)	1.000.000	0	1.000.000	92,2910	681.617,43	1,21
USG4639DVV48	4,125 % HSBC Bank Plc. Reg.S. v.10(2020)	0	0	2.000.000	104,7640	1.547.474,15	2,75
XS0498952679	5,500 % Kingdom of Bahrain v.10(2020)	0	0	2.000.000	100,4250	1.483.382,57	2,63
US500630BR88	4,375 % Korea Development Bank v.10(2015)	0	0	1.000.000	105,6520	780.295,42	1,38
US50075NBB91	4,125 % Kraft Foods Group Inc. v.10(2016)	0	0	1.000.000	106,6100	787.370,75	1,40
XS0782720402	4,375 % Slowakei Reg.S v.12(2022)	0	0	500.000	102,6250	378.969,72	0,67

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2013

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
USD (Fortsetzung)							
XS0895794658	4,000 % Spanien Reg.S. v.13(2018)	3.000.000	0	3.000.000	101,8900	2.257.533,23	4,01
XS0916347759	3,750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O v.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	93,3220	689.231,91	1,22
						12.071.168,76	21,42
ZAR							
XS0490350393	8,750 % International Bank for Reconstruction & Development v.10(2017)	0	0	5.000.000	105,4310	386.528,28	0,69
XS0222802877	7,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.05(2015)	0	0	17.500.000	102,1230	1.310.402,03	2,33
						1.696.930,31	3,02
Börsengehandelte Wertpapiere						40.936.244,92	72,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0519458755	3,750 % Danske Bank AS Pfe. v.10(2022)	0	0	1.000.000	113,3880	1.133.880,00	2,01
DE000A1ALVC5	9,500 % Dte. Bank Capital Funding Trust XI Perp.	0	0	500.000	107,0000	535.000,00	0,95
DE0001381911	3,500 % Hessen S.0504 v.05(2016)	0	0	1.000.000	106,8540	1.068.540,00	1,90
XS0477543721	3,500 % Kanada v.10(2020)	0	0	2.000.000	114,2600	2.285.200,00	4,05
						5.022.620,00	8,91
USD							
XS0956406135	6,125 % Bahrain Reg.S v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1670	739.785,82	1,31
US465410BV92	3,125 % Italien v.10(2015)	0	0	1.000.000	102,1852	754.691,29	1,34
						1.494.477,11	2,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.517.097,11	11,56
Anleihen						47.453.342,03	84,22
Credit Linked Notes							
USD							
XS0799357354	5,180 % SB Capital S.A./ Sberbank of Russia LPN v.12(2019)	0	0	500.000	104,6250	386.355,24	0,69
						386.355,24	0,69
Credit Linked Notes						386.355,24	0,69

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2013

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Investmentfondsanteile **								
Deutschland								
DE000A0M2JF6	Aramea Balanced Convertible	EUR	7.650	0	96.550	55,2300	5.332.456,50	9,45
							5.332.456,50	9,45
							5.332.456,50	9,45
Investmentfondsanteile **							5.332.456,50	9,45
Wertpapiervermögen							53.172.153,77	94,36
Bankguthaben – Kontokorrent							2.315.958,16	4,11
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							863.482,19	1,53
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							56.351.594,12	100,00

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

** Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CAD			
XS0490106217	2,125 % Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA EMTN v.10(2013)	0	500.000
EUR			
XS0456612885	3,500 % Bayerische Landesbank EMTN v.09(2013)	0	1.500.000
XS0479021932	3,625 % SNS bank NV EMTN v.10(2013)	0	1.500.000
NOK			
XS0514993442	3,250 % Ontario EMTN v.10(2015)	0	10.000.000
TRY			
XS0605602852	7,500 % Export Development Canada EMTN v.11(2013)	0	2.000.000
USD			
US563469TX35	2,100 % Province of Manitoba Canada v.12(2022)	0	500.000
US912828DM98	4,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.05(2015)	0	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
US912828KQ20	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.09(2019)	0	3.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
US912828EW61	4,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2016)	0	2.000.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2013 in Euro umgerechnet.

Brasilianischer Real	BRL	1	3,0514
Britisches Pfund	GBP	1	0,8397
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3948
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,7879
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6384
Norwegische Krone	NOK	1	8,1206
Russischer Rubel	RUB	1	43,7663
Schweizer Franken	CHF	1	1,2246
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	13,6382
Türkische Lira	TRY	1	2,7486
US-Dollar	USD	1	1,3540

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2013

1.) ALLGEMEINES

Der Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. Dezember 1989 in Kraft. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Oktober 2012 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 15. Oktober 2012 im Mémorial veröffentlicht.

Die HANSAINVEST LUX S. A. ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 14, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Sie wurde am 26. August 1988 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 23. November 1988 im Mémorial veröffentlicht. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde letztmalig am 25. September 2009 geändert und am 13. November 2009 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-28.765 eingetragen.

Zum 30. September 2012 wurden die Vertragsverhältnisse für den Fonds mit der Société Générale Gruppe gekündigt.

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2012 wurde die DZ PRIVATBANK S.A. zur neuen Depotbank, Zentralverwaltung, Transfer- und Registerstelle des Fonds bestellt.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen 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 Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet.

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 und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
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, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, 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 zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
 - d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis 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 und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2013

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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 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 Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

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

3.) 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 Fonds 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 Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds 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 Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

4.) BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

In Umsetzung der Richtlinie 2003/48/EG zur Besteuerung von Zinserträgen („Richtlinie“) wird seit dem 1. Juli 2005 im Großherzogtum Luxemburg eine Quellensteuer erhoben. Diese Quellensteuer betrifft bestimmte Zinserträge, die in Luxemburg an natürliche Personen gezahlt werden, die in einem anderen Mitgliedstaat steuerlich ansässig sind. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Mit der Richtlinie vereinbarten die EU-Mitgliedstaaten, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen. Dazu wurde ein automatischer Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden vereinbart. Davon abweichend wurde vereinbart, dass Luxemburg für eine Übergangszeit nicht an dem zwischen den anderen Staaten vereinbarten automatischen Informationsaustausch teilnehmen wird. Stattdessen wurde in Luxemburg eine Quellensteuer auf Zinserträge eingeführt. Diese Quellensteuer beträgt seit dem 1. Juli 2011 35% der Zinszahlung. Sie wird anonym an die Luxemburger Steuerbehörde abgeführt und dem Anleger darüber eine Bescheinigung ausgestellt. Mit dieser Bescheinigung kann die abgeführte Quellensteuer voll auf die Steuerschuld des Steuerpflichtigen in seinem Wohnsitzstaat angerechnet werden. Durch Erteilung einer Vollmacht zur freiwilligen Teilnahme am Informationsaustausch zwischen den Steuerbehörden oder der Beibringung einer vom Finanzamt des Wohnsitzstaates ausgestellten „Bescheinigung zur Ermöglichung der Abstandnahme vom Quellensteuerabzug“ kann der Quellensteuerabzug vermieden werden.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger:

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

5.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Depotbankgebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2013

7.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstaglicher NTFV)

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergutung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

8.) 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, Abwicklungsgebuhren, Lagerstellengebuhren und Steuern.

9.) ERTRAGSAUSGLEICH

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

10.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methode:

Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertaquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertaquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds Hansainvest Lux Umbrella - Interbond der Commitment Approach verwendet.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber des HANSAINVEST LUX UMBRELLA

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 6. Dezember 2013 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des HANSAINVEST LUX UMBRELLAS und seines Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2013, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und den ergänzenden Bestimmungen des Verwaltungsreglements zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen Internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und den ergänzenden Bestimmungen des Verwaltungsreglements zur Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HANSAINVEST LUX UMBRELLAS und seines Teilfonds zum 30. September 2013 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 24. Januar 2014

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch

Bettina Blinn

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST LUX S.A. R.C.S. Luxembourg B-28.765 14, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft	Peter Schruden Gerhard Lenschow <i>Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der</i> HANSAINVEST LUX S.A. (bis 31. Dezember 2012) Boris Wetzki Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der HANSAINVEST LUX S.A. (ab 1. Januar 2013) Frank Linker (ab 20. Juni 2013)
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsratsvorsitzender:	Dr. Jörg W. Stotz <i>Geschäftsführer</i> HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH
Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:	Thomas Gollub <i>Vorstand</i> Aramea Asset Management AG
Verwaltungsratsmitglied:	Gerhard Lenschow <i>Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der</i> HANSAINVEST LUX S.A. (bis 31. Dezember 2012) Boris Wetzki <i>Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der</i> HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH (ab 1. Januar 2013)
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	BDO Audit S.A. Cabinet de révision agréé 2, avenue Charles de Gaulle L-1653 Luxemburg
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahl- und Informationsstelle Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Vertriebs- und Informationsstelle
Deutschland

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

Fondsmanager

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Abschlussprüfer des Fonds

BDO Audit S.A.
Cabinet de révision agréé
2, avenue Charles de Gaulle
L-1653 Luxembourg

