

Halbjahresbericht zum 31. März 2021

HANSAINVEST LUX UMBRELLA mit seinen 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. Luxembourg K 952

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAINVEST LUX UMBRELLA

in der Zeit vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021.

Hamburg, im Mai 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick**:

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2021	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021	11
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	15

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. März 2021

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 26.131.581,90 (27.571.209,07)

Umlaufende Anteile: 251.664 (257.567)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV *)	% des NTFV *) per 30.09.2020
I. Vermögensgegenstände	26.197	100,24	
1. Anleihen	21.829	83,53	(93,72)
2. Sonstige Wertpapiere	507	1,94	(1,73)
3. Derivate	0	0,00	(0,05)
4. Bankguthaben	3.670	14,04	(3,92)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	191	0,73	(0,81)
II. Verbindlichkeiten	-65	-0,24	(-0,23)
III. Netto-Teilfondsvermögen	26.132	100,00	

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	11.169.348,39	42,74
Sonstige	6.283.708,56	24,05
Italien	1.768.587,50	6,77
Frankreich	923.799,00	3,54
Spanien	533.838,50	2,04
Deutschland	506.850,00	1,94
Belgien	493.786,22	1,89
Kanada	261.382,81	1,00
Schweden	219.052,26	0,84
Australien	175.556,49	0,67
Dänemark	2,78	0,00
Wertpapiervermögen	22.335.912,51	85,47
Bankguthaben	3.670.116,90	14,04
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	125.552,49	0,49
	26.131.581,90	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	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	400	0	300	% 123,446555	493.786,22	1,89	
3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	200	300	100	% 105,828500	211.657,00	0,81	
1,514000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	XS2013574202	EUR	300	0	0	% 100,716500	302.149,50	1,16	
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028	EUR	400	500	400	% 130,193500	520.774,00	1,99	
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2021(72)	FR0014001NN8	EUR	500	500	0	% 80,605000	403.025,00	1,54	
2,125000000% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27	XS2198879145	EUR	450	0	0	% 104,690000	471.105,00	1,80	
1,400000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398	EUR	100	0	0	% 100,762500	100.762,50	0,39	
0,900000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2020(27)	XS2100404396	EUR	200	0	0	% 100,804000	201.608,00	0,77	
2,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	EUR	300	0	0	% 126,675000	380.025,00	1,45	
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	1.300	800	0	% 106,812500	1.388.562,50	5,31	
0,875000000% Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442	EUR	100	0	0	% 101,833500	101.833,50	0,39	
2,875000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1129788524	EUR	200	0	0	% 109,759250	219.518,50	0,84	
1,850000000% Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	300	0	0	% 115,835500	347.506,50	1,33	
1,000000000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	ES0000012G00	EUR	200	0	0	% 93,166000	186.332,00	0,71	
0,625000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(22)	XS1972547183	EUR	500	0	500	% 100,821000	504.105,00	1,93	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	300	0	0	% 114,143100	342.429,30	1,31	
2,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AU0000013740	AUD	250	0	0	% 108,364000	175.556,49	0,67	
2,900000000% Asian Development Bank YC-MTN 19/24	XS1958237403	CNY	3.000	0	0	% 100,855000	392.551,56	1,50	
2,700000000% KFW 2019/2022	XS2036825227	CNY	1.000	0	0	% 99,824253	129.513,21	0,50	
2,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2050	DK0009515876	DKK	0 ***)	0 ***)	0 ***)	% 103,490000	2,78	0,00	
2,900000000% AT & T Inc. LS-Notes 2018(18/26)	XS1879223565	GBP	500	0	0	% 108,021484	631.483,01	2,42	
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	XS2193663619	GBP	500	0	0	% 106,261000	621.191,39	2,38	
5,750000000% Orange S.A. LS-FLR Med.-T. Nts 14(23/Und.)	XS1115502988	GBP	200	0	0	% 108,292000	253.225,77	0,97	
7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 16/23	XS1377496457	IDR	1.000.000	0	0	% 104,829000	61.791,34	0,24	
5,500000000% Inter-American Dev. Bank IR/DL-MTN 17/21	XS1665173974	INR	10.000	0	0	% 100,016000	116.081,71	0,44	
0,750000000% Kommuninvest i Sverige AB SK-Loan 2020(26) No. K2602	SE0013745452	SEK	2.200	0	0	% 102,160000	219.052,26	0,84	
4,375000000% Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80	USD	300	0	0	% 107,997000	276.289,60	1,06	
3,150000000% Israel DL-Bonds 2013(23)	US4651387M19	USD	300	0	0	% 105,960500	271.079,61	1,04	
4,000000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/49	US465410BZ07	USD	700	0	0	% 102,181750	609.962,26	2,33	
1,250000000% Italien, Republik DL-Notes 2020(26)	US465410CA47	USD	300	300	0	% 98,104700	250.982,05	0,96	
1,250000000% United States of America DL-Notes 2020(50)	US912810SN90	USD	250	1.300	1.250	% 75,406250	160.760,35	0,62	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR	10.344.702,91	39,59	

Vermögensaufstellung per 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)	
				im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,875000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021/2025	XS2296201424	EUR	500	500	0	% 99,372500	496.862,50	1,90	
3,750000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S	USU2339CDK19	USD	500	0	0	% 101,965000	434.763,14	1,66	
2,875000000% ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US29278GAB41	USD	400	0	0	% 102,663000	350.191,45	1,34	
8,500000000% Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/23)	US345370CV02	USD	300	0	0	% 111,523000	285.310,19	1,09	
2,200000000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US66989HAR93	USD	500	0	0	% 100,160000	427.066,90	1,63	
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	USD	250	0	0	% 106,640000	227.348,31	0,87	
0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)	US912828ZQ64	USD	800	0	0	% 90,949219	620.469,66	2,37	
2,750000000% United States of America DL-Notes 12/42	US912810QX90	USD	2.000	0	0	% 107,265625	1.829.456,79	7,00	
1,625000000% United States of America DL-Notes 16/26	US912828P469	USD	1.500	0	500	% 103,449219	1.323.274,88	5,06	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	1.250	0	0	% 109,984375	1.172.391,33	4,49	
2,875000000% United States of America DL-Notes 2019(49)	US912810SH23	USD	1.000	0	500	% 109,789062	936.247,49	3,58	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	8.103.382,64	30,99
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,830000000% Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	EUR	100	0	0	% 103,122500	103.122,50	0,39	
3,000000000% Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	500	0	0	% 108,767000	543.835,00	2,08	
1,000000000% Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825	CAD	390	0	0	% 99,268500	261.382,81	1,00	
1,125000000% Burberry Group plc GBP 20/25	XS2231790960	GBP	100	0	0	% 99,076000	115.837,72	0,45	
4,250000000% NATL EXPRS GRP20/31FLRMTN	XS2259808702	GBP	300	300	0	% 103,504000	363.044,55	1,39	
3,000000000% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USU07264AF85	USD	800	0	0	% 100,987000	688.948,96	2,65	
1,500000000% United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD	1.550	0	0	% 98,714844	1.304.805,42	4,99	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	3.380.976,96	12,95
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Balanced Convertible	DE000A0M2JF6	ANT	7.500	0	0	EUR 67,580000	506.850,00	1,94	
Summe der Investmentanteile							EUR	506.850,00	1,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.335.912,51	85,47

Vermögensaufstellung per 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
				im Berichtszeitraum				
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		EUR	1.472.222,93				1.472.222,93	5,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		DKK	34,07				4,58	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		SEK	18.829,51				1.835,20	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NOK	767,83				76,58	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		GBP	310.068,93				362.526,52	1,39
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CHF	-405,74				-366,82	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		USD	2.103.467,27				1.793.772,46	6,87
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		PLN	-0,01				0,00	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CAD	8.622,40				5.821,42	0,02
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		NZD	3.602,15				2.144,84	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		JPY	141.298,00				1.092,33	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		MXN	16.834,08				696,36	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNH	29.600,39				3.837,95	0,01
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		CNY	131.169,32				17.018,07	0,07
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		RUB	21.941,53				245,92	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		AUD	13.392,67				8.678,79	0,03
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		TRY	3.039,42				311,61	0,00
Verwahrstelle: DZ Privatbank S.A.		ZAR	3.465,64				198,16	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	3.670.116,90	14,04
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	190.515,36				190.515,36	0,73
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	190.515,36	0,73
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-64.962,87			EUR	-64.962,87	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen						EUR	26.131.581,90	100²⁾
Anteilwert						EUR	103,84	
Umlaufende Anteile						STK	251.664	

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 CSSF-Kosten, Portfoliomanagementvergütung, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,543150	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,481150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,106100	= 1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	CNH	7,712550	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,707650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855300	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.965,000000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	86,160000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,355000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,174300	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,026000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,679450	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	89,221100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260200	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	9,754000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,172650	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,489300	= 1 Euro (EUR)

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					
2,700000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	EUR	200	500	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	-	300	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	-	200	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508	EUR	-	300	
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444	EUR	-	300	
4,625000000% Rumänien EO-MTN 19/49	XS1968706876	EUR	-	600	
9,250000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1327550783	IDR	-	4.000.000	
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55	USD	-	500	
5,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL MTN 10/21	US71654QAX07	USD	-	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481	EUR	400	400	
0,500000000% China, People's Republic of EO-Notes 2019(31/31)	XS2078533218	EUR	-	200	

HANSAINVEST LUX UMBRELLA (der „Fonds“) mit seinen Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND – Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021

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 31. März 2021 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 Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angege-

ben 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 Finanzstatisti-

ken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher

als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

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

nung 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 Erwahrung.

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

- 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 veroeffentlichten 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 jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

4. Verwendung der Erträge

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

5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebuhren 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, Abwicklungsgebuhren 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 Anteilverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

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.

10. 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 Weiter-

verwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender 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)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer 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