

**HANSAINVEST LUX UMBRELLA**  
**Jahresbericht zum 30. September**

2012



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung des Sondervermögens

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

in der Zeit vom 1. Oktober 2011 bis  
30. September 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds  
eine Wertentwicklung von 9,03 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen,  
wie die Vermögensaufstellung des Fonds sich  
im Detail per Ende September darstellte. Wenn  
Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in  
den Fonds bekommen und unsere Einschät-  
zung der Märkte kennenlernen möchten,  
besuchen Sie unseren Internetauftritt:  
Unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) veröffentlichen  
wir regelmäßig Kommentare des Fonds-  
managements.

Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch  
für weitere Fragen gern zur Verfügung und  
verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST LUX S.A.

Luxemburg, Januar 2013

# Inhaltsverzeichnis

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA

Management und Verwaltung .....	3
---------------------------------	---

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

(WKN 971151, ISIN LU 0012050133)

Bericht der Verwaltung .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens .....	6
Vermögensaufstellung .....	7
Entwicklung des Netto-Fondsvermögens und des Anteilumlaufs .....	10
Entwicklung des Netto-Fondsvermögens im 3-Jahresvergleich .....	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	11
Bestandsveränderungen .....	12
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. September 2012 .....	14
Devisenkurse .....	15
Bericht des Réviseur d'Entreprises .....	16
Besteuerungsgrundlagen .....	18

### Information zum Fonds und zu den Anteilpreisen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis des Fonds wird börsentäglich errechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilspreise erhalten Sie bei allen Banken und deren Filialen, die als Zahlstelle des Fonds fungieren.

Weitere Möglichkeiten zum Abruf der Anteilspreise und zusätzlicher Fonds-Informationen:

- Fax-Info (+352) 27 35 71-90
- Internet [www.hansainvest.lu](http://www.hansainvest.lu)



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST LUX S.A.  
14, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Tel. +352/27 35 71 10  
Fax. +352/27 35 71 90  
www.hansainvest.lu

## Verwaltungsrat

### Präsident des Verwaltungsrats:

Gerhard Lenschow (bis 31.12.2011)  
Geschäftsführer der  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH,  
Hamburg

Dr. Jörg W. Stotz (ab 01.01.2012)  
Geschäftsführer der  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH,  
Hamburg

### Stellvertretender Präsident:

Thomas Gollub  
Vorstand der  
Aramea Asset Management AG,  
Hamburg

### Verwaltungsratsmitglied:

Dr. Jörg W. Stotz (bis 31.12.2011)  
Geschäftsführer der  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH,  
Hamburg

Gerhard Lenschow (ab 01.01.2012)  
Geschäftsführer der  
HANSAINVEST LUX S.A.,  
Luxemburg

## Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Bank & Trust (bis 30.09.2012)  
11, Avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxemburg  
  
DZ PRIVATBANK S.A. (ab 01.10.2012)  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Investmentmanager

SIGNAL IDUNA  
Asset Management GmbH  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## Zentralverwaltungsstelle

Société Générale Securities  
Services Luxembourg (bis 30.09.2012)  
16, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
  
DZ PRIVATBANK S.A. (ab 01.10.2012)  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Registerstelle

European Fund Services S.A (bis 30.09.2012).  
17, Rue Antoine Jans  
L-1820 Luxemburg  
  
DZ PRIVATBANK S.A. (ab 01.10.2012)  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen



## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### Zahl- und Informationsstelle

#### in der Bundesrepublik Deutschland

CACEIS BANK  
Deutschland GmbH (bis 30.09.2012)  
Lilienthalallee 34–36  
D-80939 München  
und deren Geschäftsstellen

DZ BANK AG (ab 01.10.2012)  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main

### Vertriebsstelle

#### in der Bundesrepublik Deutschland

HANSAINVEST Hanseatische  
Investment-Gesellschaft mbH (ab 01.10.2012)  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

### Informationsstelle

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

### Wirtschaftsprüfer

BDO AUDIT S.A.  
2, Avenue Charles De Gaulle  
L-1653 Luxemburg,  
die zugleich Wirtschaftsprüfer der  
HANSAINVEST LUX S.A. ist.

### Rechtsberater

Arendt & Medernach  
14, rue Erasme  
L-2082 Luxemburg

# Bericht der Verwaltung

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen für das Sondervermögen HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seines Teilfonds INTERBOND den Jahresbericht zum 30. September 2012 vor.

## Anlagestrategie und -ergebnisse

Der Teilfonds INTERBOND investiert an den internationalen Rentenmärkten und bevorzugt überwiegend den mittleren Laufzeitbereich. Der Fonds stellt in Aussicht, auf Dauer von den Renditeunterschieden der Fremdwährungszinsmärkte zu profitieren. Ferner werden Wandelanleihen erworben.

Das Basisinvestment im Teilfonds 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.

Währungsbezogen wurden im Berichtszeitraum die Euro-Quote zugunsten der USD-Quote reduziert. Des Weiteren wurde erstmalig in türkische Lira angelegt. Die Restlaufzeit des Sondervermögens ist leicht gesunken auf 4 Jahre und 8 Monate.

Die Wertentwicklung des Teilfonds belief sich auf +9,03% im Berichtszeitraum.

Luxemburg, im Januar 2013

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST LUX S.A.



## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2012

Übersicht	30. September 2012		30. September 2011	
	EUR	%	EUR	%
Wertpapiervermögen (Kurswert)	53.367.523,09	93,73	50.319.681,36	94,87
(Wertpapiereinstandswert	49.001.412,07		49.162.494,91)	
Bankguthaben	2.955.175,79	5,19	2.156.065,97	4,07
Forderungen aus				
- Zinsen	697.665,61	1,23	647.258,37	1,22
- sonstige Forderungen	0,00	0,00	7.700,00	0,01
<b>Brutto-Fondsvermögen</b>	<b>57.020.364,49</b>	<b>100,15</b>	<b>53.130.705,70</b>	<b>100,17</b>
sonstige Verbindlichkeiten	-84.317,25	-0,15	-91.263,98	-0,17
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>56.936.047,24</b>	<b>100,00</b>	<b>53.039.441,72</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilumlauf</b>	Stück	669.780,446	Stück	680.262,446
<b>Inventarwert je Anteil</b>	EUR	85,01	EUR	77,97

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

### Struktur des Wertpapiervermögens nach Ländern in %





# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2012

Nominal bzw. Stück	Wertpapier	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>EUR-Anleihen (42,45 %)</b>				
1.000.000,00	4,000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2006 (16) 144A	113,560000	1.135.600,000	1,99
500.000,00	4,500 % Crédit Agricole Covered Bonds EO-Mortg. Covered Med.-Term Nts 2009 (16)	111,865000	559.325,000	0,98
1.000.000,00	3,875 % Finnland, Republik EO-Notes 2006 (17)	115,425000	1.154.250,000	2,03
1.000.000,00	3,125 % Schweden, Königreich EO-Medium-Term Notes 2009 (14)	104,853000	1.048.530,000	1,84
1.000.000,00	3,500 % Hessen, Land Schatzanw. v. 2005 (2016) S. 0504	109,960000	1.099.600,000	1,93
1.500.000,00	3,250 % Niederlande EO-Anl. 2005 (15)	108,440000	1.626.600,000	2,86
500.000,00	5,875 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2009 (14)	106,863500	534.317,500	0,94
1.000.000,00	3,850 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005 (21)	71,040000	710.400,000	1,25
1.500.000,00	5,250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010 (25)	119,555000	1.793.325,000	3,15
1.500.000,00	3,500 % Bayerische Landesbank Anleihe v. 09 (13)	102,912500	1.543.687,500	2,71
2.000.000,00	3,500 % Canada EO-Bonds 2010 (20)	118,634500	2.372.690,000	4,17
500.000,00	4,379 % Casino, Guichard-Perrachon S.A EO-Obl. 2010 (17)	109,709500	548.547,500	0,97
1.000.000,00	4,625 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Medium-Term Notes 2009 (14)	107,959500	1.079.595,000	1,90
1.500.000,00	3,250 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2010 (15)	98,035500	1.470.532,500	2,58
500.000,00	9,375 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non. Cum. Bds 10 (20/Und.)	92,400000	462.000,000	0,81
1.000.000,00	6,000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. Medium-Term Notes-IHS v. 10 (20)	105,365000	1.053.650,000	1,85
1.000.000,00	3,750 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes Cov. Bds. 2010 (22)	113,436000	1.134.360,000	1,99
1.000.000,00	3,375 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2010 (19)	113,625000	1.136.250,000	2,00
500.000,00	5,250 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2010 (17)	110,201500	551.007,500	0,97
500.000,00	4,250 % Mexiko EO-Medium-Term Notes 2010 (17)	111,244500	556.222,500	0,98
1.000.000,00	4,000 % Rheinmetall AG Anleihe v. 2010 (2017)	107,439000	1.074.390,000	1,89
1.500.000,00	3,625 % SNS Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2010 (13)	101,300000	1.519.500,000	2,67
<b>GBP-Anleihen (1,03 %)</b>				
500.000,00	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. LS-Medium-Term Notes 2009 (22)	93,885500	588.196,560	1,03



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Vermögensaufstellung (Fortsetzung von Seite 7)

Nominal bzw. Stück	Wertpapier	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>ZAR-Anleihen (4,01 %)</b>				
5.000.000,00 8,750 %	International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2010 (17)	114,025000	534.013,770	0,94
17.500.000,00 7,500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau RC-Medium-Term Notes v. 05 (15)	106,591000	1.747.193,310	3,07
<b>CAD-Anleihen (0,70 %)</b>				
500.000,00 2,125 %	Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk CD-Medium-Term Notes 2010 (13)	100,395000	395.955,240	0,70
<b>NOK-Anleihen (8,29 %)</b>				
800.000,00 4,000 %	European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 09 (14) Reg.S	103,845500	112.793,610	0,20
15.000.000,00 3,500 %	Bank Nederlandse Gemeenten NK-Medium-Term Notes 2010 (14)	102,699500	2.091.541,180	3,67
7.800.000,00 4,500 %	General Electric Capital Corp NK-Medium-Term Notes 2010 (15)	104,350000	1.105.080,430	1,94
10.000.000,00 3,250 %	Ontario, Provinz NK-Medium-Term Notes 2010 (15)	104,085500	1.413.178,640	2,45
<b>USD-Anleihen (24,77 %)</b>				
2.000.000,00 5,500 %	Bahrain, Königreich DL-Bonds 2010 (20) Reg. S	102,875000	1.592.184,170	2,80
1.000.000,00 4,125 %	Kraft Foods Inc. DL-Notes 2010 (16)	109,985500	851.116,270	1,49
3.000.000,00 3,125 %	US Treasury DL-Notes 2009 (19)	114,203130	2.651.262,450	4,66
2.500.000,00 4,000 %	United States of America DL-Notes 2005 (15)	108,785160	2.104.568,780	3,70
2.000.000,00 4,500 %	US Treasury Notes 06/16	113,851560	1.762.067,090	3,09
1.000.000,00 4,375 %	Korea Development Bank, The DL-Notes 2010 (15)	108,247000	837.662,990	1,47
2.000.000,00 4,125 %	HSBC Bank PLC DL-Notes 2010 (20) Reg. S	110,275600	1.706.722,380	3,00
750.000,00 5,125 %	ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2009 (09/19) Reg. S	103,981500	603.491,000	1,06
500.000,00 5,180 %	SB Capital S.A DL-L. Part. Med-Term Nts 12(19) Sberbak	105,421500	407.899,010	0,72
500.000,00 4,375 %	Slowakei DL-Notes 2012 (22) Reg. S	105,726000	409.077,190	0,72
1.000.000,00 3,125 %	Italien, Republik DL-Bonds 2010 (15)	100,841000	780.352,100	1,37
500.000,00 2,100 %	Manitoba, Provinz DL-Bonds 2012 (22)	100,830500	390.135,420	0,69
<b>CHF-Anleihen (1,12 %)</b>				
750.000,00 2,375 %	UBS AG (Jersey Branch) SF-Anl. 2005 (15)	102,888000	637.977,260	1,12



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Vermögensaufstellung (Fortsetzung von Seite 8)

Nominal bzw. Stück	Wertpapier	Kurs in %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>TRY-Anleihen (2,28 %)</b>				
2.000.000,00 7,500 %	Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2011 (13)	100,645000	867.778,360	1,52
1.000.000,00 7,000 %	Coöp. Centr. Raiff.-Boerenljk TN-Medium-Term Notes 2012 (15)	100,517000	433.337,360	0,76
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>EUR-Anleihen (0,95 %)</b>				
500.000,00 9,500 %	Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. XI EO-Tr. Pref. Secs 2009 (15/Und.)	107,973500	539.867,500	0,95
<b>EUR-Fondsanteile (8,15 %)</b>				
88.900	Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile	52,190000	4.639.691,000	8,15
<b>Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere</b>		<b>EUR</b>	<b>53.367.523,09</b>	<b>93,73</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>53.367.523,09</b>	<b>93,73</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>	<b>2.955.175,79</b>	<b>5,19</b>
<b>Sonstige Aktiva und Passiva</b>		<b>EUR</b>	<b>613.348,36</b>	<b>1,08</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>		<b>EUR</b>	<b>56.936.047,24</b>	<b>100,00</b>



## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

### Entwicklung des Netto-Fondsvermögens

	2011/12 EUR	2010/11 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	53.039.441,72	58.789.926,65
Mittel-Zuflüsse	2.263.270,80	1.428.304,70
Mittel-Rückflüsse	-3.013.869,60	-6.902.945,62
Ertragsausgleich	-10.475,75	46.094,54
Ordentlicher Ertrags- (+) /Aufwandsüberschuss (-)	1.341.399,55	1.316.128,84
Realisierte Kursergebnisse	150.098,65	-25.846,50
Veränderung der nicht realisierten Wertentwicklung	3.166.181,87	-1.612.220,89
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>56.936.047,24</b>	<b>53.039.441,72</b>

### Entwicklung des Anteilumlaufs

	2011/12 Stück	2010/11 Stück
Anteilumlauf am Beginn des Geschäftsjahres	680.262,446	750.673,446
Ausgegebene Anteile	26.515,000	18.400,000
Zurückgenommene Anteile	-36.997,000	-88.811,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>669.780,446</b>	<b>680.262,446</b>

### Entwicklung des Netto-Fondsvermögens und des Anteilwertes im 3-Jahresvergleich

	Netto-Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	56.936.047,24	85,01
30.09.2011	53.039.441,72	77,97
30.09.2010	58.789.926,65	78,32



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2012

	2011/12 EUR	2010/11 EUR
<b>Erträge</b>		
Wertpapierzinsen	1.943.940,25	1.854.073,39
Dividenden	0,00	114.908,42
abzgl. Quellensteuer auf Finanzinnovationen	0,00	-2.175,94
Zinsen aus Bankguthaben	6.774,12	18.252,37
sonstige Erträge	0,00	15.211,06
<b>Erträge gesamt</b>	<b>1.950.714,37</b>	<b>2.000.269,30</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsvergütung	-485.478,63	-492.345,16
Zentralverwaltungsvergütung	-42.317,37	-42.823,00
Depotbankvergütung	-13.738,93	-15.090,66
Transfer- und Registerstelle	-19.200,86	-19.638,89
Taxe d'abonnement	-27.146,00	-26.955,75
Kosten	-31.908,78	-41.192,46
<b>Aufwendungen gesamt</b>	<b>-619.790,57</b>	<b>-638.045,92</b>
<b>Ordentlicher Ertragsausgleich</b>	<b>10.475,75</b>	<b>-46.094,54</b>
<b>Ordentlicher Ertrags- (+) /Aufwandsüberschuss (-)</b>	<b>1.341.399,55</b>	<b>1.316.128,84</b>
Realisiertes Ergebnis aus Anlagen und Devisengeschäften	150.098,65	-25.846,50
Netto realisierter Gewinn	1.491.498,20	1.290.282,34
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen und Devisengeschäften	3.166.181,87	-1.612.220,89
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.657.680,07</b>	<b>-321.938,55</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr</b>		
Die Transaktionskosten sind in den Depotbankgebühren enthalten		

## Total Expense Ratio (TER) und Portfolio Turnover Rate (TOR) vom 01.10.2011 bis 30.09.2012

<b>TER</b>	spiegelt das Verhältnis der Gesamtaufwendungen zum durchschnittlichen Fondsvermögen wider	<b>1,15 %</b>
<b>TOR</b>	gibt die Umschlagshäufigkeit des Bestandes des Fonds an	<b>5,99 %</b>



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Bestandsveränderungen vom 01.10.2011 bis 30.09.2012

Wertpapier	Käufe/Zugänge Nominal bzw. Stück	Verkäufe/Abgänge Nominal bzw. Stück
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>		
<b>Obligationen</b>		
<b>EUR-Anleihen</b>		
4,000 % Bundesländer Ländersch.Nr.24 v.2006(2012)		2.000.000,00
4,250 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)		200.000,00
3,750 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2010 (15)		500.000,00
<b>CHF-Anleihen</b>		
2,125 % Polen, Republik SF-Medium-Term Notes 2010 (14)		1.650.000,00
<b>USD-Anleihen</b>		
5,500 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2010(20) Reg.S	1.000.000,00	
5,125 % ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2009(09/19) Reg.S	750.000,00	
5,180 % SB Capital S.A DL-L.Part.MTN 12(19) Sberbank	500.000,00	
4,375 % Slowakei DL-Notes 2012(22) Reg.S	500.000,00	
3,125 % Italien, Republik DL-Bonds 2010(15)	1.000.000,00	
2,100 % Manitoba, Provinz DL-Bonds 2012(22)	500.000,00	
5,375 % Instituto de Credito Oficial DL-Medium-Term Notes 2007(12)	1.000.000,00	1.000.000,00
<b>TRY-Anleihen</b>		
7,500 % Export Development Canada TN-Med.-Term Nts 2011(13)	2.000.000,00	
7,000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb TN-Medium-Term Notes 2012(15)	1.000.000,00	



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Bestandsveränderungen (Fortsetzung von Seite 12)

Wertpapier	Käufe/Zugänge Nominal bzw. Stück	Verkäufe/Abgänge Nominal bzw. Stück
<b>Wandelanleihen</b>		
<b>EUR-Anleihen</b>		
0,250 % SG Options Europe EO-Exch. Med.-T. Nts 2006(11)		500.000,00
1,000 % SG Options Europe EO-Exch. Med.-T. Nts 2007(12)		500.000,00
2,750 % TUI AG Wandelanl.v.2007(2012)		300.000,00
<b>USD-Anleihen</b>		
0,000 % STMicroelectronics N.V. DL-FLR Conv. Notes 01 (11/21) Reg. S		600.000,00
<b>EUR-Fondsanteile</b>		
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile	15.500,00	

# Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2012

## Allgemeine Informationen

Bei dem Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht in der Form eines fonds commun de placement errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) als Umbrellafonds aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 19. Juli 2009. Der Fonds wird von der HANSAINVEST LUX S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

## Darstellung der Finanzberichte

Der Bericht des Fonds ist gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen in Luxemburg. Daneben gelten gemäß Artikel VIII des Verwaltungsreglements nachfolgende wesentliche Bewertungsregeln:

- Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungsstichtag an der Börse oder dem geregelten Markt notiert bzw. gehandelt wird, die bzw. der normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.
- Sofern Vermögenswerte nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, oder wenn der ermittelte Preis oder Kurs von Vermögenswerten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte erscheint, wird für die Bewertung dieser Vermögenswerte der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte voraussichtlich mögliche Verkaufswert zugrunde gelegt.
- Die Bewertung von Vermögenswerten, für die ein liquider Markt nicht vorhanden ist, erfolgt mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen, wobei nicht zwingend effektive Markttransaktionen stattgefunden haben müssen. Hierbei kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Vermögenswerte ggf. mit einem höheren bzw. niedrigeren Wert veräußert werden.
- Der Anschaffungspreis der Wertpapiere entspricht den gewichteten Durchschnittskosten sämtlicher Käufe dieser Wertpapiere. Für Gattungen, welche auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, ist der Anschaffungspreis mit dem Devisenkurs zum Zeitpunkt des Kaufes umgerechnet worden.
- Die Bewertung der Devisentermingeschäfte basiert auf den vereinbarten Devisenterminkursen, die sich aus dem Devisen-Fixing-Kurs der betreffenden Währung sowie der verschiedenen Zinssätze bezogen auf die Restlaufzeit des Devisentermingeschäfts ableiten.
- Die realisierten Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Anschaffungspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.
- Nicht realisierte Gewinne und Verluste, welche sich aus der Bewertung des jeweiligen Portfolios ergeben, sind ebenfalls im Ergebnis berücksichtigt.
- Die flüssigen Mittel werden zum Nennwert bewertet.
- Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft wird, ebenso wie das Entgelt für die Depotbank auf den bewertungstäglich zu ermittelnden Inventarwert abgegrenzt und am Ende eines jeden Monats berechnet und ausbezahlt.
- Die Steuer auf das Fondsvermögen (*Taxe d'Abonnement* 0,05 % p.a.) ist vierteljährlich auf das Fondsvermögen des letzten Bewertungstages zu berechnen und abzuführen.
- Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.
- In den steuerpflichtigen Erträgen ist ein Ertragsausgleich verrechnet; dieser beinhaltet die während der Berichtsperiode angefallenen Netto-Erträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknamepreis vergütet erhält.
- Der Fonds bilanziert in Euro (EUR). Alle auf eine andere Währung als Euro oder die Währungen der an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Länder



(„In-Währungen“) lautenden Vermögenswerte werden zu Devisenmittelkursen der jeweiligen Währung in Euro umgerechnet. Die Umrechnung der „In-Währungen“ in EUR erfolgt anhand der amtlich festgestellten Umrechnungskurse.

### Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisiko-profil 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.

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt unterliegt der Fonds folgenden Risikomanagement-Verfahren:

### Relativer VaR-Ansatz

Bis zum 30. September 2012 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio ist der WGBI WORLD ALL MATS Index. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 200 % verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im Geschäftsjahr einen Mindeststand von 31,38 %, einen Höchststand von 39,67 % sowie einen Durchschnitt von 34,07 % auf, unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einem (historischem) Betrachtungszeitraum von 1 Jahr (252 Handelstage).

### Hebelwirkung für den HANSAINVEST LUX UMBRELLA -Interbond

Im Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012 war der Fonds nicht in Derivate investiert.

Die Hebelwirkung betrug dementsprechend 0%.

### Ereignisse nach dem Stichtag

Zum 30.09.2012 wurden die Vertragsverhältnisse für den Fonds mit der Société Générale Gruppe gekündigt.

Mit Wirkung vom 01.10.2012 wurde die **DZ PRIVATBANK S.A. Luxembourg** zur neuen Depotbank, Zentralverwaltung und Transfer- und Registerstelle des Fonds bestellt.

## HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

### Devisenkurse

<b>Britisches Pfund</b>	<b>(GBP)</b>	1 EUR	=	GBP	0,7980793
<b>Kanadischer Dollar</b>	<b>(CAD)</b>	1 EUR	=	CAD	1,26775694
<b>Neuseeländische Dollar</b>	<b>(NZD)</b>	1 EUR	=	NZD	1,55514772
<b>Norwegische Kronen</b>	<b>(NOK)</b>	1 EUR	=	NOK	7,36534625
<b>Schweizer Franken</b>	<b>(CHF)</b>	1 EUR	=	CHF	1,20954155
<b>Südafrikanischer Rand</b>	<b>(ZAR)</b>	1 EUR	=	ZAR	10,67622274
<b>Türkische Lira</b>	<b>(TRY)</b>	1 EUR	=	TRY	2,31960151
<b>US-Dollar</b>	<b>(USD)</b>	1 EUR	=	USD	1,29225

## BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

An die Anteilinhaber des Investmentfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA

Entsprechend dem uns von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 17. September 2012 haben wir den beigefügten Jahresabschluss HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seines Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2012, 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 Verwaltungsrats 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 Verordnungen 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.

BDO Audit, Société Anonyme  
R.C.S. Luxembourg B 147.570  
TVA LU 23425810

BDO Audit, a société anonyme incorporated in Luxembourg, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

## *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seines Teilfonds zum 30. September 2012 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, 29. Januar 2013

BDO Audit  
Cabinet de révision agréé  
vertreten durch



Bettina Blinn

BDO Audit, Société Anonyme  
R.C.S. Luxembourg B 147.570  
TVA LU 23425810

BDO Audit, a société anonyme incorporated in Luxembourg, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.



# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG

für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012. (Alle Angaben in EUR je Anteil.)

InvStG <sup>2)</sup> § 5 Abs. 1 Nr. 2 in Verbindung mit Nr. 1 InvStG Buchstabe	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	Betriebs- vermögen KStG
<b>a) Betrag der Ausschüttung</b>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>b) Betrag der ausgeschütteten Erträge</b>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>    Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	2,156284	2,156284	2,156284
<b>c) In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene</b>			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	–	0,000000	0,000000
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG <sup>1)</sup>	–	0,000000	0,000000
cc) Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a InvStG	–	2,156284	2,156284
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG (in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung)	0,000000	–	–
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG (in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung), soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind	0,000000	–	–
ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,000000	–	–
gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,000000	0,000000	0,000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,000000	0,000000	0,000000
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,000000	0,000000	0,000000
– in ii) enthaltene REIT-Einkünfte	0,000000	0,000000	0,000000
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 und 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG anzuwenden ist <sup>2)</sup>	0,000000	0,000000	0,000000
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,000000	0,000000	0,000000
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 und 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG anzuwenden ist <sup>2)</sup>	–	0,000000	0,000000
<b>d) Zur Anrechnung/Erstattung von KapESt berechtigender Teil der Ausschüttung</b>			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,000000	0,000000	0,000000
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	0,000000	0,000000	0,000000
cc) im Sinne des § 7 Absatz 1 Satz 5 InvStG, soweit in aa) enthalten	0,000000	0,000000	0,000000
<b>e) (entfällt)</b>			
<b>f) den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>			
aa) der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,000000	0,000000	0,000000
– in aa) enthalten ist und auf REIT-Einkünfte entfällt	0,000000	0,000000	0,000000
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 und 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG anzuwenden ist <sup>2)</sup>	–	0,000000	0,000000
cc) der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,000000	0,000000	0,000000

(Fortsetzung nächste Seite)

# HANSAINVEST LUX UMBRELLA-INTERBOND

## Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG



(Fortsetzung von Seite 18)

InvStG <sup>2)</sup> § 5 Abs. 1 Nr. 2 in Verbindung mit Nr. 1 InvStG Buchstabe	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	Betriebs- vermögen KStG
(Fortsetzung)			
<b>f) den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>			
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 und 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG anzuwenden ist <sup>2)</sup>	-	0,000000	0,000000
ee) der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,000000	0,000000	0,000000
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 und 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG anzuwenden ist <sup>2)</sup>	-	0,000000	0,000000
<b>g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung</b>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre</b>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>i) den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 nicht abziehbaren Werbungskosten</b>	0,093248	0,093248	0,093248
Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 30. September 2012 als zugeflossen.			
<b>ISIN-Nummer: LU0012050133 WKN: 971151</b>			
1) In den ausschüttungsgleichen Erträgen sind nicht abzugsfähige Kosten pro Anteil enthalten			
2) Das InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung			