

HANSAINVEST LUX UMBRELLA
Jahresbericht per 30. September 2014

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-Teilfondsvermögens HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 4
Aufwands- und Ertragsrechnung	Seite 5
Vermögensaufstellung HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 6
Zu- und Abgänge HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND	Seite 10
Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2014	Seite 11
Prüfungsvermerk	Seite 14
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 15

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 Fonds 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. 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 Fonds befindlichen Wertpapiere lag bei A+. Das durchschnittliche S&P Rating der Papiere des Aramea Balanced Convertible Fonds lag bei A-.

Portfoliostruktur

Im 4. Quartal 2013 waren die Märkte geprägt von der Ankündigung der FED aus ihren Ankaufprogrammen auszusteigen und der nachlassenden Risikoaversion in der Eurozone. In der Folge stiegen die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen auf ca. 3% und für 10-jährige Bundesanleihen auf 1,95%. Auf der Währungsseite wertete der Euro gegenüber nahezu allen Währungen auf. In 2014 hielt sich das Bild von einem festen Euro und höheren Renditen nur im ersten Quartal. Die Kommentare der EZB Vertreter zur Inflation im Euro-Raum und die Ankündigung expansiver Maßnahmen führte bereits in Q2 zu einer Abwertung des Euro und fallenden Renditen. Während die FED ihre Ankaufprogramme zurückführte, senkte die EZB den Leitzins im September und kündigte Ankaufprogramme an. Bessere Fundamentaldaten in den USA führten zu einer weiteren Aufwertung des USD, während niedrigere Inflationsdaten in Europa den Euro weiter schwächten.

Auch das Pfund konnte gegenüber dem Euro aufwerten, nachdem Carney im Juni Zinserhöhungen seitens der BoE in Aussicht stellte.

Im Interbond wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr die Quote an USD ausgebaut und auf der einen Seite in Länderanleihen und Covered Bonds, auf der anderen Seite des Risikospektrums in kurz laufende Anleihen türkischer Banken investiert. Auch die Positionen in brasilianischem Real wurden ausgebaut, während der russische Rubel zur Jahresmitte reduziert wurde.

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.

Im Berichtszeitraum (1. Oktober 2013 bis 30. September 2014) erwirtschaftete der Interbond eine Rendite nach Kosten von 7,16%. Der Vergleichsindex Citigroup WGBI (World Global Bond Index) legte im Berichtszeitraum 7,08% zu.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug 2,39% per 30. September 2014.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A betrug.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere und der offenen Fremdwährungsquote. Des Weiteren auch durch geopolitische Risiken und deren Auswirkungen auf das Portfolio.

Währungsrisiken:

Im Sondervermögen Interbond bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto- Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 39% und 49%.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den Interbond ist weiterhin an die Signal Iduna Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST.

Neben Herrn Bender, der den Interbond seit dem Jahr 2008 hauptverantwortlich betreut, ist zum Jahresbeginn 2012 mit Herrn Essmann als Stellvertreter ein für diesen Fonds zusätzlich verantwortlicher Fondsmanager von der SIAM eingestellt worden.

Luxemburg, im Oktober 2014

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 2013 - 30. September 2014

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Anteilsklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

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	18,77 %
Spanien	11,66 %
Frankreich	6,27 %
Niederlande	5,45 %
Supranationale Institutionen	4,94 %
Bahrain	4,53 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,48 %
Kanada	4,09 %
Großbritannien	2,95 %
Norwegen	2,69 %
Türkei	2,69 %
Luxemburg	2,54 %
Dänemark	2,12 %
Europäische Gemeinschaft	2,00 %
Mexiko	2,00 %
Finnland	1,95 %
Portugal	1,91 %
Österreich	1,88 %
Südkorea	1,42 %
Bermudas	1,39 %
Belgien	1,38 %
Polen	1,15 %
Italien	1,05 %
Russland	0,82 %
Slowakei	0,74 %
Chile	0,71 %
Wertpapiervermögen	91,58 %
Bankguthaben	8,60 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Wirtschaftliche Aufteilung

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen *	39,22 %
Banken	18,76 %
Investmentfondsanteile	8,87 %
Sonstiges	5,68 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,39 %
Versorgungsbetriebe	2,17 %
Investitionsgüter	1,90 %
Energie	1,37 %
Hardware & Ausrüstung	1,25 %
Wertpapiervermögen	91,58 %
Bankguthaben	8,60 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

* Inkl. Staatsanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	56,94	669.780	-750,60	85,01
30.09.2013	56,35	676.575	591,68	83,29
30.09.2014	57,22	641.101	-2.967,38	89,25

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 48.652.098,50)	52.402.897,54
Bankguthaben	4.922.732,08
Zinsforderungen	750.703,72
	58.076.333,34
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-785.246,21
Sonstige Passiva *	-71.077,21
	-856.323,42
Netto-Teilfondsvermögen	57.220.009,92
Umlaufende Anteile	641.100,819
Anteilwert	89,25 EUR

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

Da der Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA zum 30. September 2014 aus nur einem Teilfonds besteht, dem HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Aufwands- und Ertragsrechnung des HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	56.351.594,12
Ordentlicher Nettoertrag	1.237.297,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	15.854,33
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.110.449,62
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.077.826,43
Realisierte Gewinne	578.999,72
Realisierte Verluste	-725.384,37
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	2.729.025,59
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	57.220.009,92

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	676.574,819
Ausgegebene Anteile	12.785,000
Zurückgenommene Anteile	-48.259,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	641.100,819

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	30.944,26
Zinsen auf Anleihen	1.900.463,71
Bankzinsen	5.365,39
Ertragsausgleich	-24.441,67
Erträge insgesamt	1.912.331,69
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-3,69
Verwaltungs- und Fondsmanagervergütung	-544.175,36
Depotbankvergütung	-33.385,95
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-34.075,66
Taxe d'abonnement	-27.803,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-20.927,27
Register- und Transferstellenvergütung	-6.875,21
Staatliche Gebühren	-6.262,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-10.112,70
Aufwandsausgleich	8.587,34
Aufwendungen insgesamt	-675.034,35
Ordentlicher Nettoertrag	1.237.297,34
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	1.073,67
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾	1,23

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

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	6.000.000	95,5660	1.846.091,44	3,23
						1.846.091,44	3,23
CAD							
CA45777YAD37	4,530 % Instituto de Credito Oficial v.06(2016)	0	0	1.000.000	102,7520	725.906,04	1,27
						725.906,04	1,27
EUR							
XS0503253345	3,250 % BBVA Senior Finance S.A.U. v.10(2015)	0	0	1.500.000	101,6190	1.524.285,00	2,66
FR0011388339	2,400 % Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. v.13(2025)	0	0	500.000	111,0700	555.350,00	0,97
FR0010850719	4,379 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.10(2017)	0	0	500.000	108,6050	543.025,00	0,95
FR0010717785	4,500 % Crédit Agricole S.A. Pfe. v.09(2016)	0	0	500.000	105,8350	529.175,00	0,92
DE000A1ALVC5	9,500 % Dte. Bank Capital Funding Trust XI Perp.	0	0	500.000	103,0000	515.000,00	0,90
EU000A0VUCF1	3,375 % Europäische Union v.10(2019)	0	0	1.000.000	114,5300	1.145.300,00	2,00
FI0001006066	3,875 % Finnland v.06(2017)	0	0	1.000.000	111,3910	1.113.910,00	1,95
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13(2023)	0	0	500.000	117,3630	586.815,00	1,03
XS0495973470	5,250 % Glencore Finance Europe S.A. v.10(2017)	0	0	500.000	110,4300	552.150,00	0,96
DE0001381911	3,500 % Hessen S.0504 v.05(2016)	0	0	1.000.000	104,3200	1.043.200,00	1,82
XS0883537143	4,750 % Instituto de Credito Oficial EMTN v.13(2020)	0	0	1.000.000	118,5390	1.185.390,00	2,07
DE000A1PGZ82	3,000 % K+S AG EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	105,5520	1.055.520,00	1,84
XS0477543721	3,500 % Kanada v.10(2020)	0	0	2.000.000	116,9340	2.338.680,00	4,09
XS0525982657	4,250 % Mexiko v.10(2017)	0	0	500.000	109,9930	549.965,00	0,96
NL0000102242	3,250 % Niederlande v.05(2015)	0	0	1.500.000	102,5870	1.538.805,00	2,69
XS0520938647	6,000 % Norddte. Landesbank EMTN IS v.10(2020)	0	0	1.000.000	109,5000	1.095.000,00	1,91
AT0000A011T9	4,000 % Österreich EMTN v.05(2016)	0	0	1.000.000	107,8080	1.078.080,00	1,88
XS0479333311	5,250 % Polen v.10(2025)	0	1.000.000	500.000	131,1500	655.750,00	1,15
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	0	0	1.000.000	109,1870	1.091.870,00	1,91
XS0542369219	5,250 % Rheinmetall AG v.10(2017)	0	0	1.000.000	108,9080	1.089.080,00	1,90
						19.786.350,00	34,56
GBP							
XS0470740530	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.09(2022)	0	0	500.000	111,4030	713.298,76	1,25
						713.298,76	1,25

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	% - Anteil vom	
			im	im					
			Berichtszeitraum	Berichtszeitraum				EUR	NTFV *
MXN									
MXOMGO0000S6	5,000 %	Mexiko v.12(2017)	0	0	10.000.000	101,4159	592.458,73	1,04	
							592.458,73	1,04	
NOK									
XS0499381522	4,500 %	General Electric Capital Corporation v.10(2015)	0	0	7.800.000	101,2780	965.118,02	1,69	
							965.118,02	1,69	
NZD									
XS0817659526	3,750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2017)	1.000.000	0	1.000.000	98,7430	604.820,53	1,06	
							604.820,53	1,06	
TRY									
XS0816870561	7,000 %	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA Netherlands EMTN v.12(2015)	0	0	1.000.000	97,2380	336.428,74	0,59	
XS0858481194	5,500 %	Europäische Investitionsbank EMTN v.12(2017)	0	0	2.000.000	89,5960	619.977,17	1,08	
							956.405,91	1,67	
USD									
XS0956406135	6,125 %	Bahrain Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	112,0200	883.090,26	1,54	
BE6253986085	1,500 %	Belgien EMTN v.13(2018)	0	0	1.000.000	99,9000	787.544,34	1,38	
USG10367AA14	4,138 %	Bermuda v.12(2023)	0	0	1.000.000	101,1890	797.705,95	1,39	
XS0880955884	1,375 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.13(2018)	0	0	1.500.000	99,9000	1.181.316,52	2,06	
USL2967VEC56	5,125 %	ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)	0	0	750.000	110,4510	653.040,99	1,14	
XS0938722401	2,500 %	Glencore Funding LLC DL-Notes Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.000.000	97,6900	770.122,19	1,35	
USG4639DVV48	4,125 %	HSBC Bank Plc. Reg.S. v.10(2020)	0	0	2.000.000	106,9460	1.686.180,53	2,95	
XS0498952679	5,500 %	Kingdom of Bahrain v.10(2020)	0	0	2.000.000	108,5240	1.711.060,31	2,99	
US500630BR88	4,375 %	Korea Development Bank v.10(2015)	0	0	1.000.000	103,0350	812.258,57	1,42	
US50075NBB91	4,125 %	Mondelez International Inc. v.10(2016)	0	0	1.000.000	104,2360	821.726,45	1,44	
XS1110434856	2,375 %	Nordrhein-Westfalen v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,2410	782.349,23	1,37	
XS0971721450	4,875 %	Russland Reg.S. v.13(2023)	600.000	0	600.000	99,5000	470.634,61	0,82	
XS0782720402	4,375 %	Slowakei Reg.S. v.12(2022)	0	0	500.000	107,1250	422.250,69	0,74	
XS0895794658	4,000 %	Spanien Reg.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	106,7780	2.525.297,60	4,41	
XS0854401873	1,750 %	SpareBank 1 Boligkreditt AS Pfe. Reg.S. v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	97,4460	1.536.397,32	2,69	
XS0916347759	3,750 %	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O v.13(2018)	1.000.000	0	2.000.000	97,6660	1.539.865,98	2,69	
							17.380.841,54	30,38	

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV *
ZAR							
XS0490350393	8,750 % International Bank for Reconstruction & Development v.10(2017)	0	0	5.000.000	103,2740	361.343,01	0,63
						361.343,01	0,63
Börsengehandelte Wertpapiere						43.932.633,98	76,78
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	121,3050	1.213.050,00	2,12
						1.213.050,00	2,12
USD							
USP3143NAM67	3,750 % Corporación Nacional del Cobre de Chile v.10(2020)	0	0	500.000	102,8250	405.301,54	0,71
US89153VAM19	2,100 % Total Capital International S.A. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	99,6800	785.810,01	1,37
						1.191.111,55	2,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.404.161,55	4,20
Anleihen						46.336.795,53	80,98
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0527624059	9,375 % UniCredit International Bank S.A. FRN Perp.	0	0	500.000	120,1250	600.625,00	1,05
						600.625,00	1,05
Börsengehandelte Wertpapiere						600.625,00	1,05
Wandelanleihen						600.625,00	1,05
Credit Linked Notes							
USD							
XS0799357354	5,180 % SB Capital S.A./Sberbank of Russia CLN/LPN v.12(2019)	0	0	500.000	98,0000	386.283,01	0,68
						386.283,01	0,68
Credit Linked Notes						386.283,01	0,68

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

HANSAINVEST LUX UMBRELLA – INTERBOND

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV *
Investmentfondsanteile ¹⁾								
Deutschland								
DE000A0M2JF6	Aramea Balanced Convertible	EUR	0	5.000	91.550	55,4800	5.079.194,00	8,87
							5.079.194,00	8,87
							5.079.194,00	8,87
Wertpapiervermögen							52.402.897,54	91,58
Bankguthaben - Kontokorrent							4.922.732,08	8,60
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-105.619,70	-0,18
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							57.220.009,92	100,00

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

¹⁾ 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 2013 bis 30. September 2014

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			
CHF			
CH0021896813	2,375 % UBS AG (Jersey Branch) v.05(2015)	0	750.000
EUR			
XS0420117383	4,625 % Bayer Capital Corporation BV EMTN v.09(2014)	0	1.000.000
XS0410961014	5,875 % Polen v.09(2014)	0	500.000
XS0426626312	3,125 % Schweden EMTN v.09(2014)	0	1.000.000
NOK			
XS0492221147	3,500 % Bank Nederlandse Gemeenten EMTN v.10(2014)	0	8.000.000
XS0427514137	4,000 % Europäische Investitionsbank v.09(2014)	0	800.000
RUB			
XS0493055593	6,250 % International Bank for Reconstruction & Development v.10(2013)	0	50.000.000
XS0806909759	6,250 % International Finance Corporation GMTN v.12(2014)	25.000.000	25.000.000
USD			
DE000A0LPMX0	5,125 % Depfa ACS Bank Pfe.Reg.S. v.07(2037)	500.000	500.000
ZAR			
XS0222802877	7,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.05(2015)	0	17.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
US465410BV92	3,125 % Italien v.10(2015)	0	1.000.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2014 in Euro umgerechnet.

Brasilianischer Real	BRL	1	3,1060
Britisches Pfund	GBP	1	0,7809
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4155
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,1178
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6326
Norwegische Krone	NOK	1	8,1852
Schweizer Franken	CHF	1	1,2061
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2903
Türkische Lira	TRY	1	2,8903
US-Dollar	USD	1	1,2685

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2014

1.) ALLGEMEINES

Der Fonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA („Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. 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 18. Februar 2014 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 26. März 2014 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 15. September 2014 geändert und am 25. September 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-28.765 eingetragen.

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 Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet. 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.
 - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
 - d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlichen zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. September 2014

und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar bewerteten Regeln (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.

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 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 2014

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agliches 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 Gesamttrisiko 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 Gesamttrisiko 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 2013 bis zum 30. September 2014 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamttrisikos für den Teilfonds HANSAINVEST LUX UMBRELLA - INTERBOND der Commitment Approach verwendet.

11.) EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Der Verwaltungsrat der Hansainvest Lux S.A. hat im August 2014 beschlossen, den Abschlussprüfer des HANSAINVEST LUX UMBRELLA zu wechseln.

Hintergrund des Wechsels des Abschlussprüfers ist die Berücksichtigung von Konzernvorgaben für die Fondspalette der HANSAINVEST LUX S.A. und die Konsolidierung der Anzahl der Abschlussprüfer. PricewaterhouseCoopers („PwC“) wurde mit der Prüfung des Jahresbschlusses zum 30. September 2014 beauftragt.

An die Anteilinhaber des
HANSAINVEST LUX UMBRELLA

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seines Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2014, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens 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 Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses 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 Abschluss 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 Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschlusses.

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 Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HANSAINVEST LUX UMBRELLA und seines Teilfonds zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags 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 Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Januar 2015

Björn Ebert

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 (bis 31. Dezember 2013) Boris Wetzki <i>Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der</i> HANSAINVEST LUX S.A. Frank Linker Martina Theisen (ab 1. Januar 2014)
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:	Boris Wetzki Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	BDO Audit S.A. Cabinet de révision agréé 2, avenue Charles de Gaulle L-1653 Luxembourg (bis 31. Dezember 2013) PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg (ab 31. Dezember 2014)
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
(bis 30. September 2013)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
(ab 30. September 2014)

