

Jahresbericht zum 30. November 2020

youmex Fixed Income Select

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

youmex Fixed Income Select

in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis 30. November 2020.

Hamburg, im März 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 30. November 2020	6
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	14
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

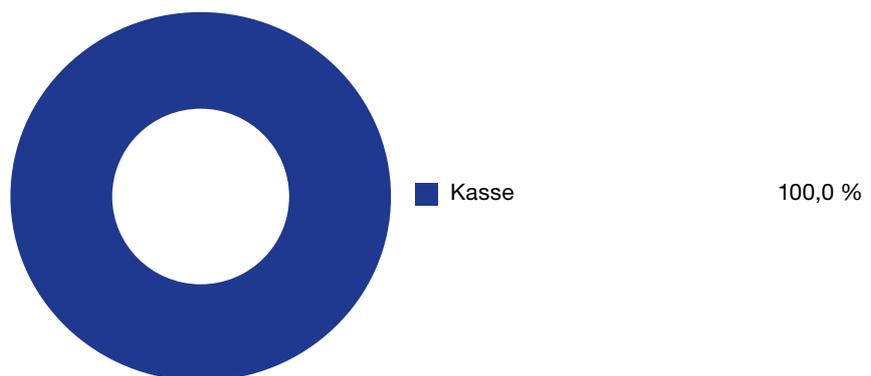
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziele und Anlagepolitik

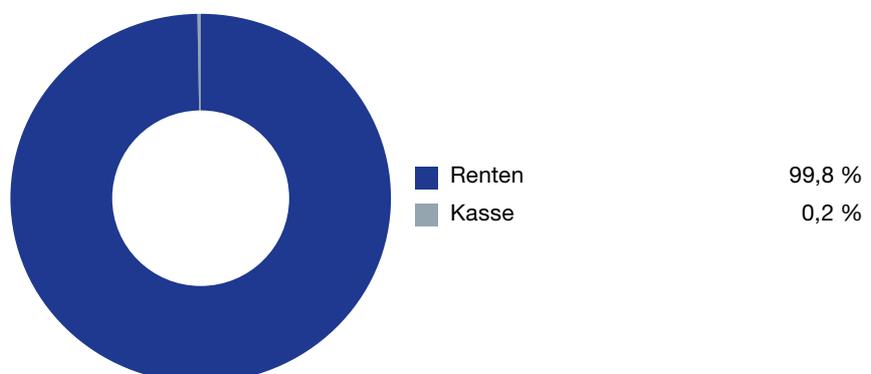
Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet einen langfristigen Vermögensaufbau zu erreichen und Ausschüttungen zu ermöglichen. Zur Erreichung dieser Anlageziele kombiniert der Rentenfonds verschiedene sich ergänzende Investmentstile zu einem gut diversifizierten Anleihen-Portfolio. Der Fokus liegt hier auf der Anleihenselektion. Dieser Prozess basiert auf quantitativen Kennzahlenfiltern und Fundamentalanalysen sowie Analysen zur relativen Bewertung. Im Ergebnis setzt sich das Fondsvermögen aus besonders stabilen Anleihen, Anleihen mit der Chance auf eine Verbesserung der Bonität und Anleihen mit einer günstigen Bewertung zusammen. Im Rahmen der Anlagepolitik werden Anleihen von nationalen und ausländischen Emittenten erworben. Durch die Anpassung der Restlaufzeiten an die jeweilige Marktsituation soll das Risiko von Kursrückgängen minimiert werden. Der Vermögenserhalt steht im Vordergrund.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

30.11.2020



30.11.2019



Nach Auflegung des Fonds wurde das Fondsvermögen vorwiegend in Rentenscheine investiert, die alle dem Segment – Unternehmensanleihen – zuzurechnen waren. Mit Blick auf die geplante Auflösung des Fonds wurde die Anlagestruktur im Berichtszeitraum aufgelöst und zur Bedienung der Anteilscheinrückgaben vollständig in Liquidität gehalten.

Das abgelaufene Geschäftsjahr vom 01.12.2019 bis 30.11.2020 schloss der youmex Fixed Income Selection Fonds mit einer Wertentwicklung von -4,72 % ab.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren. Für die realisierten Verluste sind Veräußerungen von verzinslichen Wertpapieren ursächlich.

Risikoberichterstattung

1. Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

2. Zinsänderungsrisiken

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

3. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

4. Liquiditätsrisiken

Begründet durch die Investition in Anleihen kleinerer Unternehmen (geringe Marktkapitalisierung) ist unter Umständen mit einer unterdurchschnittlichen Fungibilität der im Investmentvermögen enthaltenen Titel zu rechnen. Die Liquiditätssituation des Sondervermögens wird hauptsächlich von der Liquidität an den Märkten für Unternehmensanleihen beeinflusst. Um Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der individuellen Anleihen und eine zeitnahe Veräußerbarkeit. Die im Investmentvermögen investierten Anlagegegenstände sind fungibel und börsentäglich handelbar.

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

5. Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

6. Sonstiges Risiko

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

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an Signal Iduna Asset Management GmbH, Hamburg, ausgelagert.

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

Das Verwaltungsrecht des Sondervermögens wird mit Wirkung zum 31.01.2021 gekündigt

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 330.455,81 (11.749.267,17)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 3.290 (110.410)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	0	0,00	(98,35)
2. Bankguthaben	356	107,90	(1,15)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(1,47)
II. Verbindlichkeiten			
	-26	-7,90	(-0,97)
III. Fondsvermögen			
	330	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: National-Bank AG			EUR	99.757,92				99.757,92	30,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	256.797,10				256.797,10	77,71
Summe der Bankguthaben							EUR	356.555,02	107,90
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-26.099,21			EUR	-26.099,21	-7,90
Fondsvermögen							EUR	330.455,81	100 2)
youmex Fixed Income Select R									
Anteilwert							EUR	100,44	
Umlaufende Anteile							STK	3.290	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.104.684,45 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

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					
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150	EUR	100	100	
1,625000000% Anglo American Capital PLC 19/26	XS1962513674	EUR	-	250	
4,250000000% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487	EUR	-	200	
1,625000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Obbl. 15/23	IT0005108490	EUR	-	200	
0,000000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR	100	100	
0,400000000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1998215393	EUR	-	300	
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	-	200	
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409	EUR	-	250	
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/und.)	XS1695284114	EUR	-	170	
4,500000000% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034	EUR	-	200	
6,125000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(22/Und.)	XS1247508903	EUR	-	200	
8,000000000% CIPP Technology Solutions A.S. EO-FLR Notes 2018(18/21)	SE0010921999	EUR	-	200	
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750	EUR	-	200	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	-	200	
1,900000000% Discovery Communications LLC EO-Notes 15/27	XS1117298247	EUR	-	200	
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN 18/und.	XS1808862657	EUR	-	200	
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	-	200	
0,875000000% Esselunga S.p.A. EO-Notes 2017(23/23)	XS1706921951	EUR	-	200	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	-	200	
5,500000000% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19/23	SE0012453835	EUR	-	300	
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	-	200	
0,875000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826	EUR	-	200	
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513	EUR	-	200	
6,500000000% Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054	EUR	-	200	
5,250000000% HSBC Holdings PLC EO-FLR Cap.Notes 2014(22/Und.)	XS1111123987	EUR	-	200	
1,625000000% Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1725677543	EUR	-	100	
3,500000000% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.)	XS1725580465	EUR	-	200	
3,500000000% PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)	DE000A2AASM1	EUR	-	217	
8,500000000% R-Logitech S.A.R.L. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN8	EUR	-	500	
1,800000000% Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923	EUR	-	200	
3,125000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/22) Reg.S	XS1961852750	EUR	-	300	
1,875000000% SCHAEFFLER FIN.19/24 RE	DE000A2YB7A7	EUR	-	200	
4,000000000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.18(21/24)	DE000A2LQQ43	EUR	-	175	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,607000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	-	200	
1,750000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	EUR	-	200	
6,950000000% UniCredit EO-MTN 12/22	XS0849517650	EUR	-	200	
2,125000000% Volvo Car AB EO-MTN 19/24	XS1971935223	EUR	-	200	
6,402000000% Ziton A/S EO-FLR Bonds 2018(18/19-21)	NO0010832488	EUR	-	190	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,125000000% Abertis Infraestructuras S.A. EO-MTN 19/28	XS2055651918	EUR	-	200	
5,875000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Nts 2017(22/Und.)	XS1619422865	EUR	-	200	
5,250000000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8	EUR	200	200	
6,000000000% Diok RealEstate AG Anleihe v.2018(2020/2023)	DE000A2NBY22	EUR	-	200	
5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YNXQ5	EUR	-	100	
7,000000000% EYEMAXX Real Estate AG Inh.-Schv. v.2016(2019/2021)	DE000A2AAKQ9	EUR	-	200	
5,500000000% EYEMAXX Real Estate AG Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2GSSP3	EUR	-	117	
5,250000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24	DE000A2TSB16	EUR	-	150	
3,250000000% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2017(20/24) Reg.S	XS1598243142	EUR	-	200	
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4	EUR	-	100	
4,500000000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	NO0010851728	EUR	-	100	
4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	-	200	
7,000000000% Metalcorp Group S.A. EO-Anleihe 2017(20/22)	DE000A19MDV0	EUR	-	200	
3,250000000% Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 17/24	XS1533916299	EUR	-	200	
6,500000000% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2018(2021/2024)	DE000A2NBR88	EUR	-	200	
4,000000000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	-	136	
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86	EUR	-	200	
4,000000000% PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2LQ3M9	EUR	-	150	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuld.v. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	-	200	
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	-	200	
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6	EUR	-	200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,625000000% Deutsche Rohstoff AG z.Umt.eing. Anl.2016(18/21)	DE000A2YN3R6	EUR	-	200	
0,000000000% Ziton A/S EO-Zo Bds NO-0010832488NO30420	NO0010878598	EUR	8	8	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Aufwands- und Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2019 bis 30. November 2020		youmex Fixed Income Select R
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	-3.407,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-4.165,75
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	231,95*)
4. Sonstige Erträge	EUR	-2,24
Summe der Erträge	EUR	-7.344,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.269,14
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-63.777,18
b) performanceabhängig	EUR	-11.305,09
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.877,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-18.032,98
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.429,80
6. Aufwandsausgleich	EUR	105.645,84
Summe der Aufwendungen	EUR	2.953,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-4.390,02**)
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	8.988,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-99.576,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-90.587,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.977,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-279.360,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	191.586,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-87.774,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-182.752,14

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 231,95

**) Der Ausweis des negativen ordentlichen Nettoertrags resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

Entwicklung des Sondervermögens

		youmex Fixed Income Select R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	11.749.267,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-110.410,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-10.684.873,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.963.414,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-14.648.287,35	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-440.775,87
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-182.752,14
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-279.360,94	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	191.586,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	330.455,81

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
youmex Fixed Income Select R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	13.793,41	4,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.977,96	-28,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	99.576,20	30,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-18.391,66	-5,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung 15.02.2018	EUR	600.000,00	EUR	100,00
2018	EUR	9.975.756,96	EUR	101,12
2019	EUR	11.749.267,17	EUR	106,41
2020	EUR	330.455,81	EUR	100,44

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00% %
größter potentieller Risikobetrag	1,92% %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,41% %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,66
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Total Return Index	50,00 %
ML Global High Yield Index in EUR	50,00 %

Sonstige Angaben

youmex Fixed Income Select R	
Anteilwert	EUR 100,44
Umlaufende Anteile	STK 3.290

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	1,33 %
youmex Fixed Income Select R	

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR 7.436,75
--------------------	--------------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
youmex Fixed Income Select R	0,17 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.562,92 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49
davon fix: EUR 10.999.500,77
davon variabel: EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 1.011.750,04

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	9.537.882
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Hamburg, 04. März 2021

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens youmex Fixed Income Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 05. März 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger Kündigung der Verwaltung des Sonder- vermögens youmex Fixed Income Select (ISIN: DE000A2H6756)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen **youmex Fixed Income Select** gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Januar 2021, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sonder-

vermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 26. Januar 2021 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 14. Juli 2020

Die Geschäftsleitung

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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