



BANKHAUS NEELMEYER
DIE PRIVATE BANK

BANKHAUS NEELMEYER RENTENSTRATEGIE

Halbjahresbericht per 30. Juni 2014

Inhalt

Geographische Länderaufteilung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 2
Wirtschaftliche Aufteilung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 3
Zusammensetzung und Veränderung des Netto-Fondsvermögens Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 3
Vermögensaufstellung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 4
Zu- und Abgänge Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2014	Seite 7
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 9

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.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Halbjahresbericht
1. Januar 2014 - 30. Juni 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.:	A1J1GX
ISIN-Code:	LU0809243487
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,17 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	1 Anteil
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geographische Länderaufteilung

Niederlande	12,31 %
Deutschland	10,01 %
Italien	8,49 %
Slowenien	7,00 %
Irland	6,95 %
Österreich	6,63 %
Cayman Inseln	6,16 %
Australien	5,08 %
Ungarn	4,70 %
Türkei	4,50 %
Luxemburg	3,72 %
Spanien	3,36 %
Tschechische Republik	3,28 %
Portugal	3,22 %
Brasilien	3,10 %
Kroatien	3,09 %
Dänemark	1,32 %
Großbritannien	1,25 %
Wertpapiervermögen	94,17 %
Bankguthaben	1,89 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,94 %
	100,00 %

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	38,25 %
Hardware & Ausrüstung	14,26 %
Staatsanleihen	11,04 %
Energie	10,88 %
Versorgungsbetriebe	6,59 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,72 %
Transportwesen	3,22 %
Investitionsgüter	3,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,10 %
Wertpapiervermögen	94,17 %
Bankguthaben	1,89 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	3,94 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	76.553.111,96
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 73.917.127,41)	
Bankguthaben	1.533.445,12
Zinsforderungen	1.236.522,15
Forderungen aus Absatz von Anteilen	998.643,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.320.991,06
Sonstige Aktiva *	3.786,20
	83.646.499,99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-72.808,99
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.197.896,92
Sonstige Passiva **	-83.922,70
	-2.354.628,61
Netto-Fondsvermögen	81.291.871,38
Umlaufende Anteile	716.411,000
Anteilwert	113,47 EUR

* Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	% - Anteil vom	
		im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum					EUR
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000A1TNC94	4,250 %	Aareal Bank AG v.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	105,7850	2.115.700,00	2,60
ES0000101602	4,125 %	Autonomous Community of Madrid Spain v.14(2024)	2.500.000	0	2.500.000	109,1300	2.728.250,00	3,36
XS1014670233	3,250 %	Bank of Ireland v. 14(2019)	2.500.000	0	2.500.000	104,3290	2.608.225,00	3,21
XS0997979249	4,000 %	Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	1.000.000	1.150.000	1.350.000	107,0000	1.444.500,00	1,78
XS1028954953	3,375 %	Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	3.000.000	0	3.000.000	102,7500	3.082.500,00	3,79
PTBSSBOE0012	3,875 %	BRISA-Concessao Rodoviaria Reg.S. EMTN S.A. v.14(2021)	2.500.000	0	2.500.000	104,7010	2.617.525,00	3,22
DE000CB83CE3	6,375 %	Commerzbank AG EMTN S.773 v.11(2019)	2.500.000	0	2.500.000	114,2500	2.856.250,00	3,51
XS0930010524	3,750 %	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	1.500.000	0	1.500.000	100,8500	1.512.750,00	1,86
XS0281875483	4,375 %	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG v.07(2017)	2.000.000	0	3.500.000	96,1750	3.366.125,00	4,14
XS0235597068	0,000 %	Kommunalkredit Austria AG FRN v.05(2015)	0	0	250.000	95,8200	239.550,00	0,29
XS0645940288	5,875 %	Kroatien v.11(2018)	0	0	2.250.000	111,7250	2.513.812,50	3,09
XS0543111768	6,000 %	Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.500.000	0	3.500.000	117,6740	4.118.590,00	5,08
XS0503453275	5,875 %	MOL Hungarian Oil and Gas PCL EMTN v.10(2017)	1.000.000	0	3.500.000	109,1875	3.821.562,50	4,70
XS0716979595	5,875 %	Petrobras International Finance Co. Ltd. v.11(2022)	3.000.000	0	3.000.000	116,6250	3.498.750,00	4,30
XS1028951777	3,250 %	Petrol D.D. Ljubljana Reg.S. v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	101,7500	1.526.250,00	1,88
XS0927581842	4,625 %	Portugal Telecom International Finance BV EMTN v.13(2020)	0	0	2.500.000	111,5000	2.787.500,00	3,43
XS0171597395	4,648 %	Region Marche v.03(2023)	1.000.000	0	1.000.000	106,3310	1.063.310,00	1,31
AT0000A0ZZD8	3,619 %	SID Banka v.13(2016)	500.000	0	2.500.000	102,4350	2.560.875,00	3,15
XS1020952435	4,500 %	Telecom Italia S.p.A. EMTN v.14(2021)	2.500.000	0	2.500.000	106,9130	2.672.825,00	3,29
XS0473928371	4,875 %	Telekom Slovenije DD v.09(2016)	0	0	1.500.000	107,0185	1.605.277,50	1,97
XS0993155398	4,350 %	Türkei v.13(2021)	2.000.000	0	2.500.000	106,5500	2.663.750,00	3,28
XS1077629225	3,500 %	Türkiye Vakıflar Bankasi Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	99,3750	993.750,00	1,22
XS0849517650	6,950 %	UniCredit S.p.A. EMTN v.12(2022)	1.500.000	0	2.600.000	121,6580	3.163.108,00	3,89
						55.560.735,50	68,35	
Börsengehandelte Wertpapiere						55.560.735,50	68,35	

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV*
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU0000KFWHV4	3,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Kangaroo v.12(2017)	3.000.000	0	3.000.000	101,9120	2.111.436,46	2,60
						2.111.436,46	2,60
EUR							
XS0974372467	3,875 % Danske Bank AS Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,6240	1.076.240,00	1,32
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN v.13(2021)	0	0	2.500.000	107,5000	2.687.500,00	3,31
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	0	2.500.000	106,7500	2.668.750,00	3,28
XS1041793123	3,125 % ICAP Group Holdings Plc. EMTN v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,8870	1.018.870,00	1,25
XS1061029614	3,250 % Votorantim Cimentos S.A. Reg.S. v.14(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,9000	2.522.500,00	3,10
						9.973.860,00	12,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.085.296,46	14,86
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS0247759094	0,000 % Kommunalkredit Austria AG EMTN FRN v.06(2016)	0	0	2.050.000	87,1600	1.786.780,00	2,20
						1.786.780,00	2,20
Nicht notierte Wertpapiere						1.786.780,00	2,20
Anleihen						69.432.811,96	85,41
Credit Linked Notes							
EUR							
XS0987109658	3,984 % GPB Finance Plc./Gazprombank OJSC Reg.S. CLN/LPN v.13(2018)	500.000	0	3.000.000	101,2500	3.037.500,00	3,74
DE000A1ZFLH4	3,000 % SG Issuer S.A./Glencore Finance Europe S.A. CLN v.14(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,3300	1.003.300,00	1,23
DE000A1ZDA74	4,000 % SG Issuer S.A./Glencore Finance Europe S.A. CLN 14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	101,2900	2.025.800,00	2,49
DE000HV5LV27	4,000 % UniCredit Bank AG/Telecom Italia S.p.A. CLN v.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	105,3700	1.053.700,00	1,30
						7.120.300,00	8,76
Credit Linked Notes						7.120.300,00	8,76
Wertpapiervermögen						76.553.111,96	94,17
Bankguthaben - Kontokorrent						1.533.445,12	1,89
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						3.205.314,30	3,94
Netto-Fondsvermögen in EUR						81.291.871,38	100,00

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2014 bis 30. Juni 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			
EUR			
XS0859920406	4,500 % A2A S.p.A. EMTN v.12(2019)	0	2.000.000
ES0211845260	3,750 % Abertis Infraestructuras S.A. v.13(2023)	0	1.000.000
XS0465876349	5,625 % Allied Irish Banks Plc. EMTN v.09(2014)	0	1.500.000
XS1052677892	3,250 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	1.500.000	1.500.000
BE6265142099	2,700 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.14(2026)	1.000.000	1.000.000
XS0878091882	4,000 % Banca Popolare di Milano v.13(2016)	0	2.000.000
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.500.000	2.500.000
PTCGHAE0019	3,000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Pfe. v.14(2019)	1.500.000	1.500.000
XS0982584004	4,000 % FGA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	2.000.000
XS0247263048	3,750 % Hypo Alpe-Adria-Bank International AG EMTN v.06(2014)	500.000	500.000
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	1.500.000
IE00B4S3JD47	3,900 % Irland v.13(2023)	0	2.000.000
XS0659366156	3,228 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. v.11(2014)	0	650.000
HU0000651161	4,000 % OTP Jelzálogbank Részvénytársaság Pfe. v.04(2014)	0	900.000
XS1061697568	1,750 % PepsiCo Inc. v.14(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2021)	1.500.000	1.500.000
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
XS0569301327	5,125 % Telemar Norte Leste S.A. v.10(2017)	0	2.500.000
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0975903112	3,625 % Bank of Irland Pfe. v.13(2020)	0	1.750.000
ES0313307003	3,500 % Bankia SA EMTN v.14(2019)	1.000.000	1.000.000
ES0000101586	2,875 % Comunidad Autónoma de Madrid Reg.S. v.14(2019)	1.500.000	1.500.000
DE0001254670	4,000 % Dresdner Bank AG FRN S.201 v.99(2014)	0	2.560.000
XS1057345651	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	2.000.000
XS0260783005	1,227 % Erste Group Bank AG FRN Pfe. v.06(2017)	0	500.000
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	2.500.000	2.500.000
Credit Linked Notes			
EUR			
DE000HV5LU77	4,850 % UniCredit Bank AG/Telecom Italia S.p.A. CLN v.13(2018)	0	250.000
DE000HV5LUB7	5,450 % UniCredit Bank AG/Telecom Italia S.p.A. EMTN CLN/LPN v.12(2015)	0	2.220.000
Devisenkurse			
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2014 in Euro umgerechnet.			
Australischer Dollar	AUD	1	1,4480

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2014

1.) ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie“ wurde auf Initiative der Bankhaus Neelmeyer AG gegründet und wird von der HANSAINVEST LUX S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 19. September 2012 in Kraft. Es wurde beim Handels und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 26. Oktober 2012 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 18. Februar 2014 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 25. März 2014 im Mémorial veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen 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“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

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

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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 den Fonds 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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds 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 Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen 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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2014

- d) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis c) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung 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 Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer für den gesamten Fonds.

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.

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.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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	Boris Wetzki Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied Frank Linker Martina Theisen
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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	BDO Audit S.A. Cabinet de révision agréé 2, avenue Charles de Gaulle L-1653 Luxemburg
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahlstelle Deutschland	Bankhaus Neelmeyer AG Am Markt 14-16 D-28195 Bremen
Anlageberater	Bankhaus Neelmeyer AG Am Markt 14-16 D-28195 Bremen
Fondsmanager	SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH Kapstadtring 8 D-22297 Hamburg
Vertriebsstelle in Deutschland	Bankhaus Neelmeyer AG Am Markt 14-16 D-28195 Bremen
Abschlussprüfer des Fonds	BDO Audit S.A. Cabinet de révision agréé 2, avenue Charles de Gaulles L-1653 Luxemburg

