



BANKHAUS NEELMEYER
DIE PRIVATE BANK

BANKHAUS NEELMEYER RENTENSTRATEGIE

Luxemburger Anlagefonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Halbjahresbericht per 30. Juni 2015

Inhalt

Geographische Länderaufteilung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 2
Wirtschaftliche Aufteilung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 3
Vermögensaufstellung Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 4
Zu- und Abgänge Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie	Seite 7
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2015	Seite 8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 10

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 2015 - 30. Juni 2015

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

Deutschland	13,22 %
Italien	10,62 %
Australien	8,22 %
Niederlande	7,72 %
Türkei	6,84 %
Tschechische Republik	4,34 %
Cayman Inseln	4,08 %
Portugal	4,01 %
Ungarn	3,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,71 %
Luxemburg	3,48 %
Spanien	3,31 %
Indien	3,27 %
Slowenien	3,14 %
Kroatien	2,46 %
Schweden	2,25 %
Großbritannien	2,05 %
Österreich	2,04 %
Kanada	1,79 %
Brasilien	1,38 %
Dänemark	1,07 %
Hongkong	1,01 %
Jungferninseln (GB)	0,99 %
Wertpapiervermögen	94,80 %
Bankguthaben	4,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,17 %
	100,00 %

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	33,01 %
Staatsanleihen	11,81 %
Versorgungsbetriebe	9,35 %
Energie	8,64 %
Hardware & Ausrüstung	8,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,18 %
Investitionsgüter	6,13 %
Transportwesen	4,01 %
Sonstiges	2,71 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,39 %
Wertpapiervermögen	94,80 %
Bankguthaben	4,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,17 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 93.640.114,95)	94.500.907,02
Bankguthaben	4.015.689,02
Zinsforderungen	1.361.349,19
Forderungen aus Absatz von Anteilen	48.797,72
Sonstige Aktiva *	2.626,83
	99.929.369,78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-141.890,69
Sonstige Passiva **	-99.442,11
	-241.332,80
Netto-Fondsvermögen	99.688.036,98
Umlaufende Anteile	890.300,000
Anteilwert	111,97 EUR

* Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV*
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS0790004344	4,750 % General Electric Capital Australia Funding Proberity Ltd. EMTN v.12(2016)	1.000.000	0	4.000.000	101,9950	2.800.906,22	2,81
AU0000KFWHV4	3,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Kangaroo v.12(2017)	0	0	3.000.000	102,7560	2.116.353,15	2,12
						4.917.259,37	4,93
EUR							
DE000A1TNC94	4,250 % Aareal Bank AG v.14 (2026)	0	0	4.000.000	105,7080	4.228.320,00	4,24
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,5960	1.005.960,00	1,01
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	3.500.000	105,3750	3.688.125,00	3,70
PTBSSIOM0015	1,875 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	4.500.000	0	4.500.000	88,7500	3.993.750,00	4,01
IT0005105488	1,500 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. v.15(2025)	3.000.000	0	3.000.000	90,0450	2.701.350,00	2,71
DE000CB83CE3	6,375 % Commerzbank AG EMTN S.773 v.11(2019)	0	0	4.000.000	112,0000	4.480.000,00	4,50
XS0974372467	3,875 % Danske Bank AS Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,0530	1.070.530,00	1,07
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	100,2000	4.008.000,00	4,02
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	1.500.000	0	4.000.000	101,6430	4.065.720,00	4,08
XS1041793123	3,125 % ICAP Group Holdings Plc. EMTN v.14(2019)	1.000.000	0	2.000.000	102,4170	2.048.340,00	2,05
XS0235597068	0,013 % Kommunalkredit Austria AG FRN v.05(2015)	0	0	250.000	98,3000	245.750,00	0,25
XS0645940288	5,875 % Kroatien v.11(2018)	0	0	2.250.000	108,8750	2.449.687,50	2,46
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.000.000	0	4.500.000	119,6280	5.383.260,00	5,41
XS0503453275	5,875 % MOL Hungarian Oil and Gas PCL EMTN v.10(2017)	0	0	3.500.000	108,1200	3.784.200,00	3,80
XS1028951777	3,250 % Petrol D.D. Ljubljana Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.500.000	104,3040	1.564.560,00	1,57
XS1224976826	1,435 % Talent Yield Investments Ltd. Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	98,7605	987.605,00	0,99
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.14(2021)	0	0	3.000.000	109,7530	3.292.590,00	3,30
XS0473928371	4,875 % Telekom Slovenije DD v.09(2016)	0	0	1.500.000	104,4375	1.566.562,50	1,57
XS0993155398	4,350 % Türkei v.13(2021)	0	0	1.000.000	108,0000	1.080.000,00	1,08
XS0993155398	4,350 % Türkei v.13(2021)	0	0	2.000.000	108,0000	2.160.000,00	2,17
XS0993155398	4,350 % Türkei v.13(2021)	0	0	500.000	108,0000	540.000,00	0,54
XS1077629225	3,500 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.000.000	101,2500	3.037.500,00	3,05

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV*
EUR (Fortsetzung)							
XS0849517650	6,950 % UniCredit S.p.A. EMTN v.12(2022)	0	0	4.000.000	114,7650	4.590.600,00	4,61
XS1061029614	3,250 % Votorantim Cimentos S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	2.600.000	1.400.000	98,0320	1.372.448,00	1,38
						63.344.858,00	63,57
USD							
XS0287338015	0,456 % Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada EMTN FRN v.07(2017)	0	0	2.000.000	99,5000	1.784.913,45	1,79
US40429CFR88	0,713 % HSBC Finance Corporation FRN v.06(2016)	0	0	2.100.000	99,8500	1.880.751,64	1,89
XS0895508314	1,000 % Schweden, DL-MTN Reg.S. v.13(2018)	0	0	2.500.000	99,8760	2.239.573,06	2,25
						5.905.238,15	5,93
Börsengehandelte Wertpapiere						74.167.355,52	74,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
ES0000101602	4,125 % Autonomous Community of Madrid Spain v.14(20249)	2.000.000	0	3.000.000	110,1505	3.304.515,00	3,31
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	1.500.000	112,6450	1.689.675,00	1,69
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	0	2.500.000	105,7500	2.643.750,00	2,65
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	700.000	0	3.200.000	101,7500	3.256.000,00	3,27
						10.893.940,00	10,92
USD							
US38141GRC05	2,375 % Goldman Sachs Group Inc. v.13(2018)	0	0	2.000.000	101,3300	1.817.741,50	1,82
						1.817.741,50	1,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.711.681,50	12,74
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS0247759094	0,000 % Kommunalkredit Austria AG EMTN FRN v.06(2016)	0	0	2.050.000	87,2400	1.788.420,00	1,79
						1.788.420,00	1,79
Nicht notierte Wertpapiere						1.788.420,00	1,79
Anleihen						88.667.457,02	88,96
Credit Linked Notes							
EUR							
DE000CB0BXH9	3,000 % Commerzbank AG/Glencore International AG CLN v.15(2021)	1.300.000	0	1.300.000	100,0000	1.300.000,00	1,30
DE000A1ZDA74	4,000 % SG Issuer S.A./Glencore Finance Europe S.A. CLN 14(2021)	0	0	2.000.000	101,7200	2.034.400,00	2,04

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV*
EUR (Fortsetzung)							
DE000A1ZFLH4	3,000 % SG Issuer S.A./Glencore Finance Europe S.A. CLN v.14(2020)	0	0	1.500.000	96,0300	1.440.450,00	1,44
DE000HV5LV27	4,000 % UniCredit Bank AG/Telecom Italia S.p.A. CLN v.13(2018)	0	0	1.000.000	105,8600	1.058.600,00	1,06
						5.833.450,00	5,84
Credit Linked Notes						5.833.450,00	5,84
Wertpapiervermögen						94.500.907,02	94,80
Bankguthaben - Kontokorrent						4.015.689,02	4,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						1.171.440,94	1,17
Netto-Fondsvermögen in EUR						99.688.036,98	100,00

* NFV = Netto-Fondsvermögen

Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2015 bis 30. Juni 2015

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			
XS1203854960	0,875 % BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2023)	4.500.000	4.500.000
XS1200679071	1,125 % Berkshire Hathaway Inc. Reg.S. v.15(2027)	2.000.000	2.000.000
PTBSSBOE0012	3,875 % BRISA-Concessao Rodoviaria Reg.S. EMTN S.A. v.14(2021)	900.000	4.400.000
XS1111858756	2,000 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	800.000
XS0281875483	0,000 % Heta Asset Resolution AG v.07(2017)	0	3.500.000
XS0716979595	5,875 % Petrobras Global Finance BV v.11(2022)	0	4.000.000
XS0927581842	4,625 % Portugal Telecom International Finance BV EMTN v.13(2020)	0	1.900.000
XS0171597395	4,648 % Region Marche v.03(2023)	0	1.000.000
USD			
XS0834435702	6,250 % MOL Group Finance S.A. EMTN v.12(2019)	0	1.500.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4566
US-Dollar	USD	1	1,1149

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2015

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 31. Dezember 2014 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 5. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des abgeänderten 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 26. August 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. Das gezeichnete Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2014 auf 1.025.000,- Euro.

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.
 - 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 nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2015

- 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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wird die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35 % der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Ab dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch findet im März 2016 statt und bezieht sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolge dessen wird das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

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

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögenssteuer abgeschafft.

Es wird den Anteilinhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

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.

6.) EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

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 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 <i>Geschäftsführer</i> HANSAINVEST LUX S.A.
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 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	PricewaterhouseCoopers Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

