

# Jahresbericht zum 30. Juni 2017

4Q-SPECIAL INCOME

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

4Q-SPECIAL INCOME

in der Zeit vom 01. Juli 2016 bis 30. Juni 2017.

Hamburg, im September 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017 .....	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	24
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	26
Besteuerung der Ausschüttung .....	27
Besteuerung der Wiederanlage .....	30
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	32
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	34

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

## Gliederung

- 1) Wirtschaftliches Umfeld
- 2) Anlageziel/Anlagepolitik
- 3) Struktur und wesentliche Veränderungen des Portfolios im Berichtszeitraum
- 4) Risikoberichterstattung
- 5) Fondsergebnis
- 6) Darstellung des mit dem Portfolio-management betrauten Unternehmens
- 7) Sonstige Hinweise

### 1) Wirtschaftliches Umfeld

Das Geschäftsjahr 2016 war geprägt von diversen weltpolitischen Ereignissen. Angefangen mit den Nachwirkungen des britischen Referendums zum EU-Austritt, über die Wahl eines neuen US-Präsidenten bis hin zu den Präsidentschaftswahlen in Frankreich. Die Märkte reagierten insbesondere auf den unerwarteten Ausgang der Präsidentschaftswahl in den USA mit starken Kursschwankungen. Nach den anfänglichen Sorgen über den neuen Protektionismus überwiegte letztlich die Euphorie über geplante Subventionen und Steuersenkungen für US-Unternehmen. Der S&P 500 konnte seit dem 04.11.2016 17,8 % zulegen (Quelle: Bloomberg) und hatte damit den „Reflation-Trade“ begründet, welcher jedoch mit den aufkeimenden Sorgen nach den ersten 100 Tagen seit dem Amtsantritt ohne nennenswerte Ergebnisse ein schnelles Ende fand. Auch der Anleihesektor blieb von den politischen Veränderungen nicht verschont. 10-jährige US-Staatsanleihen rentierten per Stichtag 30.06.2017 fast 1 Prozent höher als zum Vorjahr, was insbesondere den zinssensitiven Investmentgrade-Anleihen zu schaffen machte (Quelle: Bloomberg). Durch die Ausweitung des Kreditzyklus und der positiven wirtschaftlichen Entwicklung profitierte

der 4Q-SPECIAL INCOME vom stärkeren Fokus auf Unternehmen aus dem Bereich der spekulativen Anleihen.

Neben einem schwächelnden Ausblick auf das US-Umfeld war es Europa, welches in den letzten Monaten wieder zu neuer Stärke fand. Nachdem sich Frankreich doch zu Europa und gegen den Populismus bekannte, beendete der Euro das Geschäftsjahr nahezu auf seinen Geschäftsjahreshoch (Quelle: Bloomberg; Hoch: 1,1441; Schlusskurs: 1,1426).

Nach der Brexit-Entscheidung rechneten laut Umfrage von Mergermarket 66 % der Befragten mit einem Rückgang der europäischen M&A-Aktivitäten in den kommenden 12 Monaten, vor dem Referendum waren es nur 18 %! Einige Wochen später hatte sich das Bild bereits wieder deutlich gewandelt. Von August bis Oktober nahmen die Übernahmeaktivitäten deutlich an Fahrt auf und die Wahl von Donald Trump entfachte zusätzlich neue Übernahmefantasien. Davon profitierte insbesondere der europäische M&A-Markt. Im deutschsprachigen Raum befanden sich die M&A-Aktivitäten gar auf Rekordniveaus. Der US - M&A-Markt hingegen kühlte in der 2. Geschäftsjahreshälfte etwas ab. Waren es im 4. Quartal 2016 noch ein Rekordvolumen an angekündigten Übernahmen von mehr als 600 Mrd. US-\$, wurde dieses noch nicht einmal über das gesamte vergangene Halbjahr erzielt (Quelle: Wells Fargo Research, S. 5). Grund dafür sind die zunehmenden politischen Unsicherheiten, welche sich durch den neuen US-Präsidenten eingestellt haben und auch für das weitere Jahr 2017 noch bestehen bleiben werden. Mit Blick auf die globale Entwicklung der M&A-Märkte sprechen die fundamentalen Rahmenbedingungen, Bilanzen der

Firmen, Bargeldreserven, Refinanzierungsmöglichkeiten und insbesondere die Volatilität der Aktienmärkte für zu nächst für anhaltend umtriebige M&A-Aktivitäten.

### 2) Anlageziel/Anlagepolitik

Beim 4Q-SPECIAL INCOME handelt es sich um einen international ausgerichteten Mischfonds, der verschiedene Anlagestile und -klassen miteinander kombiniert. Der Fonds verfolgt das Ziel, auf 12-Monats-Sicht eine absolute positive Rendite zu erzielen.

Um dies zu erreichen, setzt sich der Aktienanteil aus Werten mit hoher Substanz- und Ertragskraft, Übernahmekandidaten und Unternehmen, die sich in sogenannten „Besonderen Situationen“ befinden – wie Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge oder Squeeze-Outs – zusammen.

Die Selektion der Unternehmens- und Wandelanleihen erfolgt ebenfalls durch qualitative Beurteilung und quantitatives Screening nach hohem Cash-Flow und Bilanzkennzahlen zur Filterung der Unternehmen. Ziel der Analyse ist es, Unternehmensanleihen zu identifizieren, die sich für ein mögliches Rating-Upgrade qualifizieren. Das Gesamtportfolio weist daher zu den traditionellen Assetklassen eine niedrige Korrelation auf und zeichnet sich durch eine sehr anlegerfreundliche Kostenstruktur aus.

Da der Fonds in Aktien von Unternehmen investiert, die sich in besonderen Situationen befinden, bewegen sich die Kurse dieser Aktien in geringer Abhängigkeit vom allgemeinen Marktgeschehen.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z. B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	max. 100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	max. 100 %
Bankguthaben	max. 100 %
Geldmarktinstrumente	max. 100 %
Aktienfonds	max. 10 %
Rentenfonds	max. 10 %
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren	max. 10 %

In Anteilen an anderen Investmentvermögen dürfen insgesamt maximal 10 % des

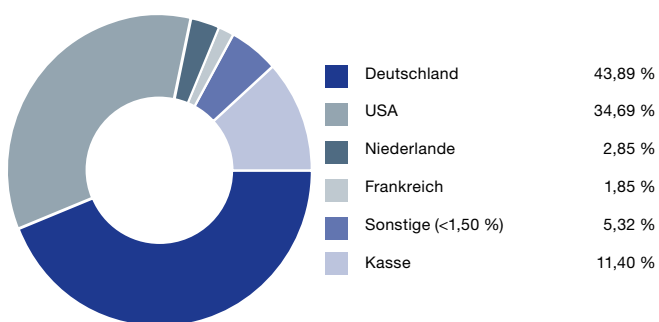
Wertes des Investmentvermögens angelegt werden.

Das Marktrisikopotential beträgt maximal 100 %. Die Fondswährung lautet für die Anteilsklassen 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I), 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R) und 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V) auf Euro. Für die Anteilsklasse 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R) und 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I) lautet die Fondswährung auf Schweizer Franken.

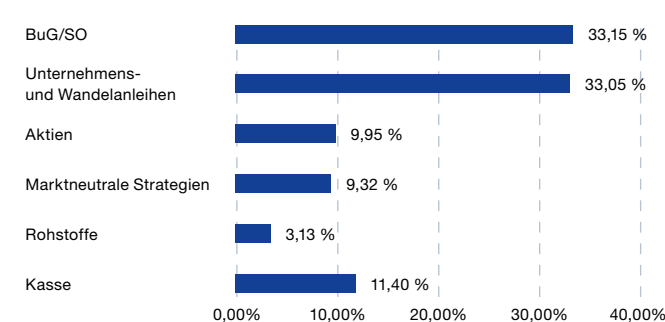
### 3) Struktur und wesentliche Veränderungen des Portfolios im Berichtszeitraum

Die Struktur des Portfolios stellt sich zum 30.06.2017 wie folgt dar:

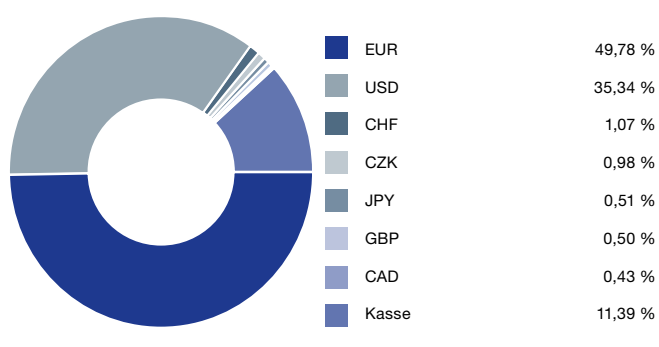
#### Regionen



#### Bausteinstruktur

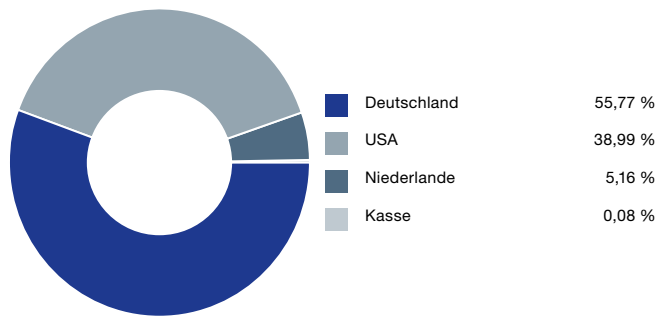


#### Währungen

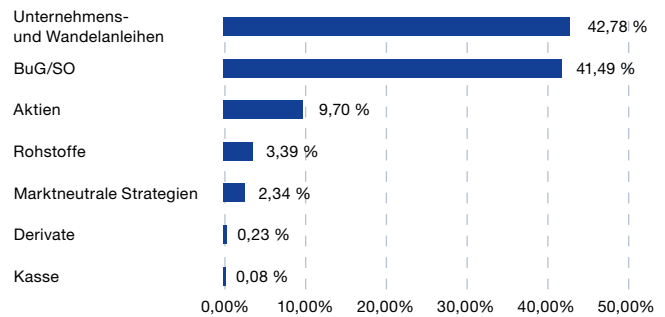


Die Struktur des Portfolios stellt sich zum 30.06.2016 wie folgt dar:

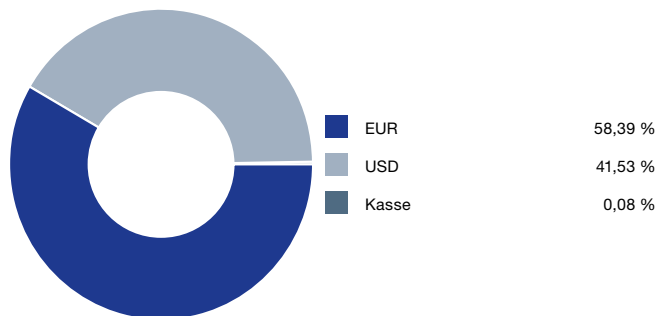
## Regionen



## Bausteinstruktur



## Währungen



Während des Berichtszeitraums wurden die Zielgewichtungen der bestehenden Bausteine Hauptbausteine „BuG/SO“ und Unternehmensanleihen auf jeweils 35 % reduziert. Zusätzlich nimmt der Baustein der „Marktneutralen Strategien“ einen höheren Stellenwert ein.

fallrisiko ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag überwiegend zwischen 0,02 % und 4,60 %.

### Liquiditätsrisiken

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel sowie Investmentvermögen konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 86,43 % und darüber hinaus zu 95,96 % liquidierbar.

## 4) Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren und anderen Investmentvermögen. Das Marktpreisrisiko wurde zudem durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel minimiert.

### Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenaus-

### Zinsänderungsrisiken

Durch die aktive Steuerung der Duration wurden die Zinsänderungsrisiken minimiert.

### Währungsrisiken

Der Fonds unterlag aufgrund seiner internationalen Positionierung im Bereich der Aktien, Unternehmens- und Wandelanleihen entsprechenden Währungsrisiken. Das Währungsrisiko durch Investitionen in Unternehmen außerhalb des EURO-Währungsraums wurde durch aktives Währungsmanagement reduziert. Der Fremdwährungsanteil lag zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 38 %.

### Operationelle Risiken

Unter operationalen 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 operationalen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken, sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Zur Vermeidung technischer Risiken hat die Gesellschaft unter anderem einen

Notfallplan implementiert, der im Berichtsjahr aktualisiert wurde. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Produktisiken werden durch die Weiterentwicklung, sowie der ständigen Verbesserung der Fonds und deren Strukturen im Rahmen vorgegebener Parameter entgegengewirkt.

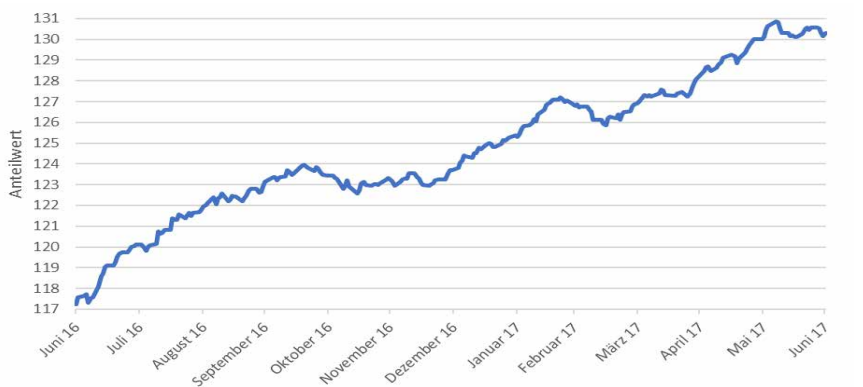
## 5) Fondsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des 4Q-SPECIAL INCOME für den Berichtszeitraum betrug:

- für die EUR-Anteilsklasse (I): 6.905.888,26 €
- für die EUR-Anteilsklasse (R): 2.444.652,44 €
- für die EUR-Anteilsklasse (V): 8.866,05 €
- für die CHF-Anteilsklasse (R): - 87.503,77 CHF
- für die CHF-Anteilsklasse (I): 4.801,52 CHF

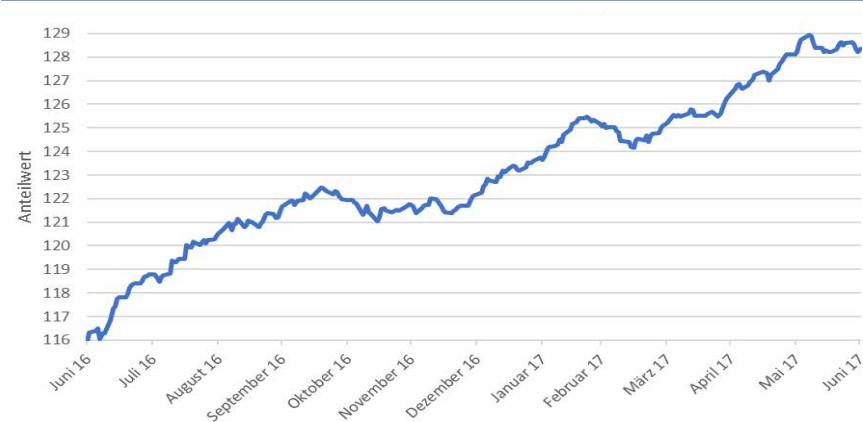
Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Kursgewinnen/ -verlusten von Aktien und Anleihen erzielt sowie durch Futures- und Devisentermingeschäften. In den Anteilsklassen CHF (R) und CHF (I) kamen Gewinne / Verluste aus der Absicherung des CHF hinzu. Zusätzlich belaufen sich die Gewinne auf die Anteilsklassen EUR (V) und CHF (I) auf die verkürzten Zeiträume 19. Dezember 2016 bis 30. Juni 2017 respektive 08. Juni 2017 bis 30. Juni 2017.

### Anteilwertentwicklung inkl. Ausschüttung 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)



Im Zeitraum vom 30. Juni 2016 bis 30. Juni 2017 lag die Wertentwicklung der EUR (I) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 11,18 %<sup>1</sup>.

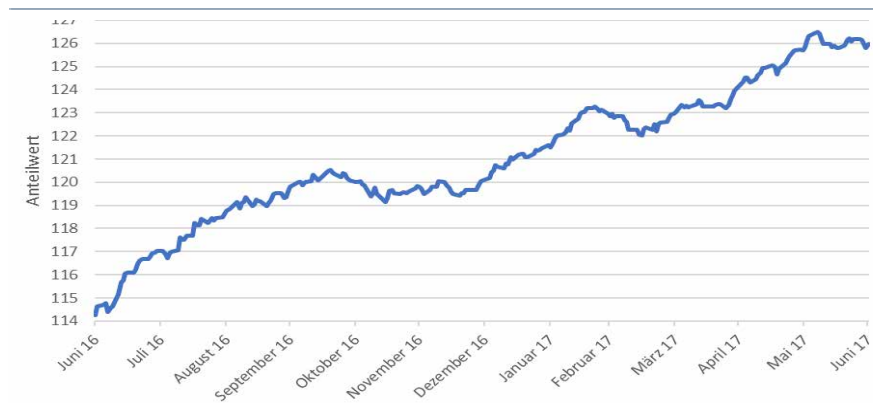
### Anteilwertentwicklung inkl. Ausschüttung 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)



Im Zeitraum vom 30. Juni 2016 bis 30. Juni 2017 lag die Wertentwicklung der EUR (R) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 10,73 %<sup>1</sup>.

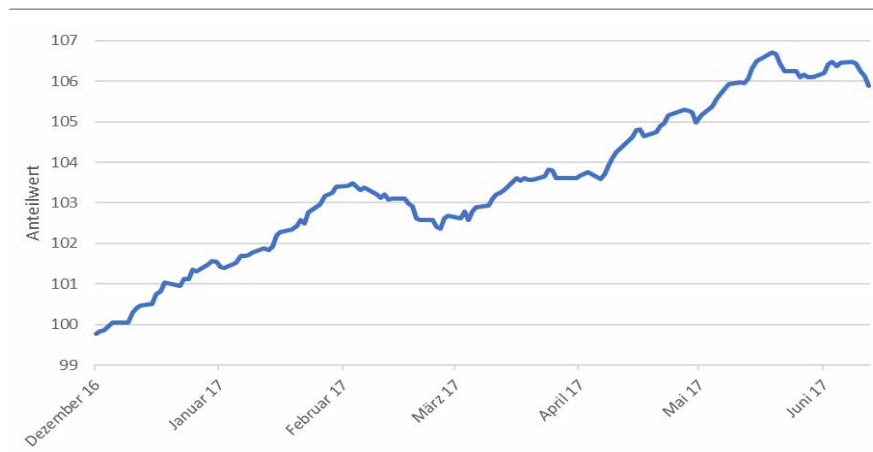
<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

## Anteilwertentwicklung inkl. Ausschüttung 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)



Im Zeitraum vom 30. Juni 2015 bis 30. Juni 2016 lag die Wertentwicklung der CHF (R) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 10,26 %<sup>2</sup>.

## Anteilwertentwicklung inkl. Ausschüttung 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)



Im Zeitraum vom 19. Dezember 2016 bis 30. Juni 2017 lag die Wertentwicklung der EUR (V) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 6,16 %<sup>3</sup>.

## Anteilwertentwicklung inkl. Ausschüttung 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)



Im Zeitraum vom 08. Juni 2017 bis 30. Juni 2017 lag die Wertentwicklung der CHF (I) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei -0,28 %<sup>4</sup>.

## 6) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen. TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

## 7) Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH in Singen ausgelagert.

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

Des Weiteren wurde der Fonds zum 30.06.2017 einem „Soft-Close“ unterzogen und ist damit für Neukunden ab dem neuen Geschäftsjahr nicht mehr zugänglich. Mit der 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V) und 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I) – Tranche wurden zwei neue Anteilsklassen etabliert.

<sup>2</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

<sup>3</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

<sup>4</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.



# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017

Fondsvermögen:	EUR	533.800.826,39	(79.129.025,19)
Umlaufende Anteile:	Stück CHF (R)-Klasse	106.145	(78.810)
	Stück EUR (I)-Klasse	2.169.947	(159.365)
	Stück EUR (R)-Klasse	1.812.784	(443.831)
	Stück EUR (V)-Klasse	6.980	*)
	Stück CHF (I)-Klasse	58.314	**)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	237.921	44,57	(42,62)
<b>2. Anleihen</b>	171.190	32,07	(41,98)
<b>3. Zertifikate</b>	18.875	3,54	(4,58)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	35.704	6,69	(9,69)
<b>5. Derivate</b>	8.530	1,60	(-0,04)
<b>6. Bankguthaben</b>	61.214	11,45	(0,54)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	3.005	0,57	(0,80)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-2.638	-0,49	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>533.801</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.06.2016)

\*) Die Auflage der EUR (V)-Klasse erfolgte am 19.12.2016

\*\*\*) Die Auflage der CHF (I)-Klasse erfolgte am 08.06.2017

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Celesio	DE000CLS1001		STK	900.000	770.000	0	EUR 26,750000	24.075.000,00	4,51
CHORUS Clean Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UL56		STK	150.000	150.000	0	EUR 12,400000	1.860.000,00	0,35
Colonia Real Estate	DE0006338007		STK	301.863	301.863	0	EUR 8,300000	2.505.462,90	0,47
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	56.613	56.613	0	EUR 78,450000	4.441.289,85	0,83
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2		STK	290.500	244.000	0	EUR 72,000000	20.916.000,00	3,92
DMG MORI	DE0005878003		STK	337.500	280.000	0	EUR 49,195000	16.603.312,50	3,11
Drillisch	DE0005545503		STK	80.000	80.000	0	EUR 52,740000	4.219.200,00	0,79
EUWAX	DE0005660104		STK	27.555	9.555	0	EUR 90,990000	2.507.229,45	0,47
EVN	AT0000741053		STK	278.000	278.000	0	EUR 13,090000	3.639.020,00	0,68
Gagfah	LU0269583422		STK	155.000	155.000	0	EUR 19,510000	3.024.050,00	0,57
Homag Group AG	DE0005297204		STK	172.935	51.935	0	EUR 59,400000	10.272.339,00	1,92
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	135.000	135.000	0	EUR 13,950000	1.883.250,00	0,35
i:FAO	DE0006224520		STK	75.890	75.890	0	EUR 31,500000	2.390.535,00	0,45
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	175.000	140.000	0	EUR 115,000000	20.125.000,00	3,77
MAN	DE0005937031		STK	120.000	78.800	0	EUR 93,950000	11.274.000,00	2,11
MAN	DE0005937007		STK	201.000	169.100	0	EUR 93,870000	18.867.870,00	3,53
MBB Industries	DE000A0ETBQ4		STK	20.000	20.000	0	EUR 90,100000	1.802.000,00	0,34
Medion	DE0006605009		STK	400.000	330.000	0	EUR 17,490000	6.996.000,00	1,31
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	65.277	15.565	0	EUR 37,129000	2.423.669,73	0,45
MME MOVIEMENT	DE0005761159		STK	107.796	118.959	100.000	EUR 10,989191	1.184.590,83	0,22
MS Industrie AG	DE0005855183		STK	40.702	40.702	0	EUR 3,587000	145.998,07	0,03
paragon	DE0005558696		STK	38.500	42.060	3.560	EUR 66,000000	2.541.000,00	0,48
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	136.345	9.745	0	EUR 24,800000	3.381.356,00	0,63
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	183.444	183.444	0	EUR 13,550000	2.485.666,20	0,47
Syzygy	DE0005104806		STK	151.553	151.553	0	EUR 11,600000	1.758.014,80	0,33
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	36.000	51.000	15.000	CAD 93,570000	2.274.413,42	0,43
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570767		STK	440	440	0	CHF 5.560,000000	2.239.780,27	0,42
Swisscom	CH0008742519		STK	8.000	8.000	0	CHF 462,700000	3.388.967,73	0,63
O2 Czech Republic A.S. Namens-Aktien KC 10	CZ0009093209		STK	240.000	240.000	0	CZK 271,300000	2.494.187,05	0,47
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869		STK	4.600	4.600	0	CZK 15.091,000000	2.659.156,12	0,50
Diageo	GB0002374006		STK	80.000	80.000	0	GBP 22,685000	2.066.970,39	0,39
Tungsten Corp.	GB00B720Q502		STK	771.687	771.687	0	GBP 0,665000	584.478,20	0,11
Nintendo	JP3756600007		STK	3.900	5.200	1.300	JPY 37.680,000000	1.146.897,68	0,21
Chegg Inc.	US1630921096		STK	200.200	220.200	20.000	USD 12,290000	2.157.539,46	0,40
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	31.500	31.500	0	USD 74,130000	2.047.610,49	0,38
Constellium	NL0010489522		STK	450.000	450.000	0	USD 6,900000	2.722.728,87	0,51
General Mills	US3703341046		STK	43.000	43.000	0	USD 55,400000	2.088.916,17	0,39
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	18.700	18.700	0	USD 113,170000	1.855.733,95	0,35
Kinder Morgan	US49456B1017		STK	80.000	80.000	0	USD 19,160000	1.344.089,79	0,25
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060		STK	228.823	228.823	0	USD 6,340000	1.272.130,67	0,24
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	14.000	14.000	0	USD 133,810000	1.642.704,31	0,31
PepsiCo	US7134481081		STK	20.600	20.600	0	USD 115,490000	2.086.192,56	0,39
Procter & Gamble	US7427181091		STK	26.900	26.900	0	USD 87,150000	2.055.712,91	0,39

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,875000000% Areva EO-MTB 09/24	FR0010804500		EUR	1.000	1.000	0	% 110,521500	1.105.215,00	0,21
4,125000000% Belden Inc. EO-Notes 16/26	XS1500600280		EUR	4.000	6.500	2.500	% 106,999500	4.279.980,00	0,80
3,375000000% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	XS1640668940		EUR	8.500	8.500	0	% 100,093500	8.507.947,50	1,59
7,000000000% Constellium N.V. EO-Notes 2014(14/23) Reg.S	XS1151723282		EUR	8.300	5.000	0	% 103,256500	8.570.289,50	1,61
6,000000000% InterXion Holding EO-Nts Reg.S 13/20	XS0946728564		EUR	4.250	4.000	0	% 103,800000	4.411.500,00	0,83
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032		EUR	2.000	2.000	0	% 101,966000	2.039.320,00	0,38
5,750000000% Calpine Corp. DL-Notes 2014(14/25)	US131347CF14		USD	8.000	8.000	0	% 93,717000	6.574.324,80	1,23
5,950000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 11/41	US48203RAD61		USD	4.000	4.000	0	% 112,222500	3.936.250,44	0,74
5,875000000% LG FinanceCo Corp. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US535919AL83		USD	2.000	2.000	0	% 105,000000	1.841.459,14	0,34
4,875000000% Live Nation Entertainment Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US538034AK54		USD	7.000	7.000	0	% 101,625000	6.237.942,83	1,17
6,790000000% Macy's Retail Holdings DL-Debts 97/27	US55616XAB38		USD	8.000	8.000	0	% 109,185000	7.659.417,75	1,43
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	8.000	8.000	0	% 116,500000	8.172.571,03	1,53
5,000000000% Sensata Technologies DL-Nts 144A 15/25	US81725WAJ27		USD	4.350	2.000	0	% 104,610000	3.990.297,26	0,75
5,875000000% SS&C Technologies Holdings DL-Notes 2016(16/23)	US78467JAC45		USD	5.000	5.000	0	% 106,521000	4.670.334,97	0,87
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	12.900	12.900	0	% 110,625000	12.513.701,33	2,34
5,750000000% Time Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US887228AA20		USD	1.500	0	0	% 103,375000	1.359.720,27	0,25
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34		USD	9.500	8.500	0	% 105,862000	8.818.739,04	1,65
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	156.000	164.000	35.000	EUR 90,920000	14.183.520,00	2,66
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>316.322.595,23</b>	<b>59,24</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ALBA	DE0006209901		STK	54.253	44.253	0	EUR 60,605000	3.288.003,07	0,62
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	120.000	120.000	0	EUR 22,050000	2.646.000,00	0,50
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	915.000	915.000	0	EUR 2,810000	2.571.150,00	0,48
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	19.800	19.800	0	USD 57,570000	999.549,28	0,19
Appio Class A	US03835C1080		STK	139.562	139.562	0	USD 17,350000	2.123.290,69	0,40
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	23.000	23.000	0	USD 109,080000	2.199.964,92	0,41
Criteo S.A.	US2267181046		STK	50.000	50.000	0	USD 49,050000	2.150.561,21	0,40
Mimecast Ltd. Registered Shares DL -,012	GB00BYT5JK65		STK	90.000	90.000	0	USD 26,780000	2.113.468,96	0,40
Mondelez	US6092071058		STK	55.000	55.000	0	USD 43,190000	2.082.997,19	0,39
Nice	US6536561086		STK	13.800	13.800	0	USD 78,720000	952.592,07	0,18
Oracle	US68389X1054		STK	62.500	62.500	0	USD 50,140000	2.747.939,32	0,51
Orbotech Ltd. Registered Shares IS -,0014	IL0010823388		STK	58.856	58.856	0	USD 32,620000	1.683.516,94	0,32
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	16.000	29.600	13.600	USD 73,380000	1.029.533,50	0,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,125000000% Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US00507VAE92		USD	7.500	6.000	0	% 107,910000	7.096.851,98	1,33
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	US013822AA98		USD	4.000	4.000	0	% 108,896300	3.819.582,60	0,72
4,625000000% Avnet Inc. DL-Notes 16/26	US053807AS28		USD	5.631	5.631	0	% 104,552000	5.162.507,12	0,97
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	3.500	3.500	0	% 111,750000	3.429.717,64	0,64
8,000000000% Constellium N.V. DL-Notes 14/23 144A	US210383AD72		USD	4.000	2.000	0	% 102,990000	3.612.416,70	0,68

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
6,625000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US210383AF21		USD	7.500	7.500	0	%	96,125000	6.321.794,98	1,18
7,000000000% First Data Corp. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US319963BP82		USD	14.000	14.000	0	%	106,860000	13.118.554,89	2,46
5,750000000% HD Supply DL-Nts 144A 16/24	US40415RAR66		USD	5.700	4.700	0	%	106,813000	5.338.776,75	1,00
4,875000000% MasTec Inc. DL-Notes 13/23	US576323AN93		USD	5.000	5.000	0	%	100,250000	4.395.387,58	0,82
5,875000000% Netflix Inc. DL-Notes 15/25	US64110LAL09		USD	4.000	4.000	0	%	111,250000	3.902.139,60	0,73
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 14/25	US81180WAL54		USD	2.000	2.000	0	%	102,997000	1.806.331,11	0,34
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21		USD	6.000	4.400	0	%	115,157000	6.058.768,85	1,14
5,000000000% Valmont Industries Inc. DL-Notes 2014(14/44)	US920253AF89		USD	8.000	8.000	0	%	98,751000	6.927.464,05	1,30
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>97.578.861,00</b>	<b>18,30</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Design Hotels	DE0005141006		STK	228.500	0	0	EUR	4,858000	1.110.053,00	0,21
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	21.000	22.800	1.800	EUR	132,050000	2.773.050,00	0,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	3.500	3.500	0	%	101,100000	3.538.500,00	0,66
5,000000000% Range Res. DL-Nte 144A 16/23	US75281AAZ21		USD	500	500	0	%	98,000000	429.673,80	0,08
10,500000000% Western Digital DL-Nts 17/24	US958102AL92		USD	1.500	1.500	0	%	117,289000	1.542.735,01	0,29
<b>Zertifikate</b>										
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.06.08.18 K&S	CH0281546611			1.750	709	0	EUR	82,500000	1.443.750,00	0,27
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Long/Short Z13.04.18 Fuchs P.	CH0323399086		STK	34.399	34.399	0	EUR	40,000000	1.375.960,00	0,26
Zuercher Kant.Fin.(Guer.)Ltd. DIZ 29.03.18 Linde 170,00	CH0337543190		STK	12.000	12.000	0	EUR	155,950000	1.871.400,00	0,35
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>14.085.121,81</b>	<b>2,64</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>										
4Q-EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR (I)	DE000A2DMUS3		ANT	33.600	33.600	0	EUR	100,120000	3.364.032,00	0,63
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	224.500	224.500	0	EUR	42,580000	9.559.210,00	1,79
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633		ANT	36.700	8.200	0	EUR	61,960000	2.273.932,00	0,43
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile	DE000A0YJMM9		ANT	3.664	2.144	0	EUR	1.182,110000	4.331.251,04	0,81
TBF Japan Fund Inhaber-Anteile JPY (I)	DE000A14P808		ANT	19.440	33.740	14.300	JPY	10.347,450000	1.569.924,51	0,29
4Q-GROWTH FONDS	DE000A0D9PG7		ANT	74.010	54.310	0	USD	122,210000	7.931.218,96	1,49
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Fieldroad Fund Inhaber-Anteile I1 o.N.	LI0255630985		ANT	17.340	17.340	0	EUR	95,630000	1.658.224,20	0,31
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1		ANT	45.500	45.500	0	EUR	110,240000	5.015.920,00	0,94
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>35.703.712,71</b>	<b>6,69</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>463.690.290,75</b>	<b>86,87</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				30.150,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				20.875,00	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				30.175,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-61				659.562,50	0,13
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-1				10.425,00	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				27.750,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				27.775,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-5				44.125,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				17.675,00	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-1				8.750,00	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-3				26.287,50	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-1				8.887,50	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-2				17.750,00	0,00
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-5				44.062,50	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	-3				26.400,00	0,00
NIKKEI 225 Future 08.09.2017	XC0009690238		STK	-6				-5.151,02	0,00
CBOE VIX Future 19.07.2017	US12498A1016		STK	44				-964,57	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-7				4.757,10	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-16				-1.227,64	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-17				-2.049,72	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-5				2.849,88	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-4				1.972,99	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-18				7.497,37	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-5				1.863,38	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-301				69.944,76	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.09.2017	XC0009656890		STK	-4				3.200,63	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.083.343,16</b>	<b>0,20</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 70,40 Mio.		OTC						51.192,18	0,01
USD/EUR 2,30 Mio.		OTC						62.194,39	0,01
GBP/EUR 0,17 Mio.		OTC						3.425,57	0,00
CAD/EUR 0,52 Mio.		OTC						-7.380,51	0,00
USD/EUR 14,80 Mio.		OTC						233.403,80	0,04
USD/EUR 4,60 Mio.		OTC						59.593,95	0,01
CAD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-2.696,99	0,00
USD/EUR 4,95 Mio.		OTC						179.171,95	0,03
GBP/EUR 1,35 Mio.		OTC						67.704,58	0,01
USD/EUR 125,80 Mio.		OTC						6.023.476,38	1,13
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						73.509,49	0,01
CAD/EUR 1,67 Mio.		OTC						18.189,70	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
CAD/EUR 0,15 Mio.		OTC						-987,26	0,00
USD/EUR 0,92 Mio.		OTC						22.219,81	0,00
JPY/EUR 35,00 Mio.		OTC						8.060,50	0,00
GBP/EUR 0,08 Mio.		OTC						2.936,04	0,00
JPY/EUR 18,00 Mio.		OTC						6.380,93	0,00
GBP/EUR 0,42 Mio.		OTC						18.448,15	0,00
USD/EUR 5,10 Mio.		OTC						173.589,72	0,03
USD/EUR 0,28 Mio.		OTC						6.452,63	0,00
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						72.135,31	0,01
JPY/EUR 460,00 Mio.		OTC						322.946,20	0,06
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						4.372,91	0,00
USD/EUR 0,72 Mio.		OTC						7.460,57	0,00
USD/EUR 1,06 Mio.		OTC						17.983,39	0,00
USD/EUR 4,70 Mio.		OTC						55.527,37	0,01
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC						13.094,88	0,00
CAD/EUR 0,70 Mio.		OTC						-11.042,34	0,00
USD/EUR 4,00 Mio.		OTC						54.257,37	0,01
GBP/EUR 0,22 Mio.		OTC						1.830,92	0,00
JPY/EUR 20,00 Mio.		OTC						8.513,12	0,00
USD/EUR 0,35 Mio.		OTC						14.073,33	0,00
USD/EUR 0,35 Mio.		OTC						13.384,12	0,00
USD/EUR 1,10 Mio.		OTC						-1.904,67	0,00
GBP/EUR 0,13 Mio.		OTC						439,99	0,00
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						11.422,45	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 15,00 Mio.		OTC						130.805,18	0,02
CAD/EUR 0,18 Mio.		OTC						1.901,02	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 0,23 Mio.		OTC						-701,82	0,00
CHF/EUR 12,30 Mio.		OTC						-234.757,72	-0,04
CHF/EUR 0,30 Mio.		OTC						-6.411,68	0,00
CHF/EUR 0,08 Mio.		OTC						-346,22	0,00
CHF/EUR 0,27 Mio.		OTC						-921,92	0,00
CHF/EUR 0,10 Mio.		OTC						-625,75	0,00
CHF/EUR 4,50 Mio.		OTC						-20.694,34	0,00
CHF/EUR 1,20 Mio.		OTC						-4.655,27	0,00
CHF/EUR 0,09 Mio.		OTC						-444,39	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.446.527,02</b>	<b>1,40</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	68.154.629,35				68.154.629,35	12,76
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	86.012,47				78.747,97	0,01
			CAD	0,12				0,08	0,00
			JPY	255.582.889,00				1.994.715,44	0,37
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>70.228.092,84</b>	<b>13,14</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	2.870.781,62				2.870.781,62	0,54
Dividendenansprüche			EUR	27.708,10				27.708,10	0,01
Kuponforderung			USD	121.819,44				106.821,68	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.005.311,40</b>	<b>0,57</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-10.279.883,80				-9.014.279,03	-1,69
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.014.279,03</b>	<b>-1,69</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-2.638.459,75			EUR	-2.638.459,75	-0,49
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>533.800.826,39</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)</b>							<b>CHF</b>	<b>99,72</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>58.314</b>	
<b>Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)</b>							<b>CHF</b>	<b>125,96</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>106.145</b>	
<b>Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)</b>							<b>EUR</b>	<b>130,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.169.947</b>	
<b>Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)</b>							<b>EUR</b>	<b>128,37</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.812.784</b>	
<b>Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)</b>							<b>EUR</b>	<b>106,16</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>6.980</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto, Performance Fee

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 7,34%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 71.823.583,85 EUR.

Die TBF Global Asset Management GmbH erhält im Rahmen des Erwerbs von Vermögensgegenständen regelmäßig Zuwendungen von Vorgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Darunter fallen umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen und die von Emittenten von Zertifikaten an die TBF Global Asset Management GmbH geleisteten Vertriebsvergütungen (in Gestalt von Vertriebsfolgeprovisionen). Vertriebsfolgeprovisionen betragen in der Regel bei erworbenen Rentenfondsanteilen zwischen 0 und 0,5% p.a., bei Aktienfondsanteilen zwischen 0 und 1,0 % p.a. und bei Zertifikaten zwischen 0 und 0,8% p.a., jeweils bezogen auf den Wert der gehaltenen Anteile. Auf Wunsch des Anlegers stellt die Gesellschaft gerne Details zu den gewährten Zuwendungen zur Verfügung.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.06.2017
Kanadischer Dollar	CAD	1,481050	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,092250	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	26,105500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,130000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,140400	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XOSE	OSAKA EXCHANGE
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

#### c) OTC

Over-the-Counter



**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novartis	CH0012005267	STK	11.000	11.000	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	3.400	3.400	
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	30.000	30.000	
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	STK	10.000	10.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	10.000	10.000	
conwert Immobilien Invest	AT0000697750	STK	190.000	190.000	
Creaton VZ	DE0005483036	STK	-	9.200	
L' Oréal	FR0000120321	STK	6.100	6.100	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	30.500	30.500	
Siemens	DE0007236101	STK	4.270	4.270	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	18.000	18.000	
Verallia Deutschland	DE0006851603	STK	368	368	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	14.000	14.000	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	40.000	40.000	
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	600.000	600.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	17.300	17.300	
Nidec	JP3734800000	STK	25.200	25.200	
Square Enix	JP3164630000	STK	27.300	27.300	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	30.000	30.000	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	9.700	9.700	
General Electric	US3696041033	STK	76.400	76.400	
Newmont Mining	US6516391066	STK	82.000	82.000	
VMware	US9285634021	STK	17.600	35.200	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,500000000% Belden EO-Nts Reg. S 13/23	XS0903269370	EUR	-	450	
6,450000000% Alcatel-Lucent USA Inc. DL-Notes 1999(29)	US549463AE75	USD	1.500	1.500	
5,125000000% Alcoa Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	USD	-	1.000	
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU16327AA37	USD	2.500	3.500	
3,375000000% EMC Corp. (Mass.) DL-Notes 2013(13/23)	US268648AN20	USD	-	2.600	
7,500000000% HD Supply DL-Nts 13/20 Gesamtkündigung 15.10.2016	US40415RAP01	USD	-	500	
4,350000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US48203RAJ32	USD	-	2.000	
5,625000000% L Brands DL-Nts 12/22	US532716AU19	USD	-	1.000	
5,625000000% Micron Technology Inc. DL-Notes 2015(15/26) 144A	US595112BG70	USD	1.000	1.000	
3,000000000% Micron Technology Inc. DL-Conv. Notes 2013(18/43)	US595112AY95	USD	-	1.000	
6,836000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US87264AAE55	USD	-	2.900	
2,000000000% United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828U246	USD	7.600	7.600	
9,500000000% Manitowoc Foodservice Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US563568AA25	USD	-	3.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde	DE0006483001	STK	5.000	5.000	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	125.000	125.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	8.800	8.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,250000000% Bristow Group Inc. DL-Notes 12/22	US110394AE39	USD	700	1.700	
4,000000000% eBay Inc. DL-Notes 12/42	US278642AF09	USD	-	1.000	
5,000000000% Range Resources DL-Nts 13/23	US75281AAQ22	USD	-	500	
3,950000000% Symantec Corp. 12/22	US871503AK44	USD	-	1.500	
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/24)	US87264AAJ43	USD	-	1.000	
6,000000000% Terex Corp. 12/21 Gesamtkündigung 15.02.2017 / 03.02.17	US880779AY95	USD	-	1.650	
10,500000000% Western Digital Corp. DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU9547KAB99	USD	500	1.500	
8,750000000% Wise Met.Grp LLC/Alloys Fin.C. DL-Notes 13/18 144A	US977255AD06	USD	1.000	1.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Leonteq Securities AG Long/Short Z.17.10.16	CH0266688784	STK	-	10.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KAG-eigene Investmentanteile</b>					
4Q-EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR (R)	DE0009781989	ANT	32.900	72.400	
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8	ANT	2.700	32.900	
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile CHF G	DE000A12BKD1	ANT	47.500	47.500	
TBF Japan Fund Inhaber-Anteile	DE000A1WZ3Y1	ANT	-	11.600	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			3.725,31
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			7.549,16
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			73.786,06
Basiswert: S&P 500 Index		USD			102.670,38
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD		EUR			431,27
JPY		EUR			12.377,13
GBP		EUR			1.408,48
USD		EUR			166.288,63
DKK		EUR			1.085,80
CAD		EUR			3.939,36
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			22.155,54

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Bayer		EUR			24,11
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Bayer		EUR			43,52
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Bayer		EUR			20,38
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			724,99
Basiswert: S&P 500 Index		USD			488,05
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			419,52

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2016 bis 30. Juni 2017		4Q-SPECIAL INCOME CHF (I) *)	4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	4Q-SPECIAL INCOME EUR (V) **)
<b>I. Erträge</b>						
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.240,25	81.247,10	1.462.085,58	1.080.612,66	3.259,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	695,44	22.019,35	423.961,63	325.006,38	961,62
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.653,59	197.373,39	2.181.123,12	2.155.183,00	4.627,14
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-209,83 ***)	-3.787,19***)	-71.113,07***)	-52.306,18 ***)	-143,67***)
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	801,67	5.239,22	7.164,89	24,39
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-45,12	-4.278,97	-70.252,84	-61.113,92	-192,59
7. Sonstige Erträge 1)	EUR	0,00	-5.535,61	-8.575,93	-19.881,87	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.334,33</b>	<b>287.839,74</b>	<b>3.922.467,71</b>	<b>3.434.664,96</b>	<b>8.536,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-13,45	-310,98	-3.886,67	-4.100,08	-4,40
<b>2. Verwaltungsvergütung</b>						
a) fix	EUR	-1.133,83	-119.887,44	-458.246,97	-1.295.035,33	-681,45
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-94.048,15	-902.188,94	-1.176.915,02	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-45,30	-5.276,50	-40.126,42	-56.055,00	-35,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.671,45	-8.943,85	-15.702,10	-16.344,37	-2.562,68
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2,50	-160,95	-883,67	-1.545,05	-0,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.866,53</b>	<b>-228.627,87</b>	<b>-1.421.034,77</b>	<b>-2.549.994,85</b>	<b>-3.285,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.467,80</b>	<b>59.211,87</b>	<b>2.501.432,94</b>	<b>884.670,11</b>	<b>5.251,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>						
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>6.862,67</b>	<b>691.748,25</b>	<b>11.345.652,03</b>	<b>9.702.645,98</b>	<b>13.576,45</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.061,15</b>	<b>-779.252,02</b>	<b>-4.439.763,77</b>	<b>-7.257.993,54</b>	<b>-4.710,40</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>4.801,52</b>	<b>-87.503,77</b>	<b>6.905.888,26</b>	<b>2.444.652,44</b>	<b>8.866,05</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.269,32</b>	<b>-28.291,90</b>	<b>9.407.321,20</b>	<b>3.329.322,55</b>	<b>14.117,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	84.818,73	1.165.563,89	11.447.236,09	14.015.919,78	19.251,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-103.795,21	-164.364,03	-3.553.435,48	-1.806.943,93	-10.831,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-18.976,48</b>	<b>1.001.199,86</b>	<b>7.893.800,61</b>	<b>12.208.975,85</b>	<b>8.420,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.707,16</b>	<b>972.907,96</b>	<b>17.301.121,81</b>	<b>15.538.298,40</b>	<b>22.537,35</b>

\*) Die Auflage der CHF (I)-Klasse erfolgte am 08.06.2017

\*\*) Die Auflage der EUR (V)-Klasse erfolgte am 19.12.2016

\*\*\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)		4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	0,00	EUR	8.397.987,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-94.949,87
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	5.337.164,61	EUR	3.067.651,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.337.164,61	EUR	3.988.907,81
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-921.256,78
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.482,86	EUR	-102.647,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.707,16	EUR	972.907,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	84.818,73	EUR	1.165.563,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-103.795,21	EUR	-164.364,03
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.323.974,59</b>	<b>EUR</b>	<b>12.240.949,15</b>

	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)		4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	18.861.656,51	EUR	51.869.381,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-192.991,50	EUR	-455.706,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	256.383.322,19	EUR	171.079.102,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	258.826.863,37	EUR	181.055.348,76
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.443.541,18	EUR	-9.976.246,66
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-9.570.612,20	EUR	-5.318.643,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.301.121,81	EUR	15.538.298,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.447.236,09	EUR	14.015.919,78
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.553.435,48	EUR	-1.806.943,93
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>282.782.496,81</b>	<b>EUR</b>	<b>232.712.431,75</b>

	4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	735.167,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	836.237,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-101.070,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-16.731,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.537,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.251,58
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.831,31
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>740.974,09</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *) **)
<b>4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.545.565,99	14,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-28.291,90	-0,27
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	779.252,02	7,34
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-332.297,70	-3,13
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.876.961,46	-17,68
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>87.266,95</b>	<b>0,82</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	87.266,95	0,82
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.123.640,28	1,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.407.321,20	4,34
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	4.439.763,77	2,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-4.715.894,54	-2,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.550.415,78	-4,86
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.704.414,93</b>	<b>1,25</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.704.414,93	1,25
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	6.858.821,68	3,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.329.322,55	1,84
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	7.257.993,54	4,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-3.653.586,61	-2,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.754.742,84	-6,48
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.037.808,32</b>	<b>1,12</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.037.808,32	1,12

\*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

\*\*) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

\*\*\*) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

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

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
<b>4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.269,32	0,12
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	2.061,15	0,04
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.745,42	-0,03
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>7.585,05</b>	<b>0,13</b>
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.117,08	2,02
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	4.710,40	0,67
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.814,80	-0,26
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>17.012,68</b>	<b>2,44</b>

\*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

\*\*) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

\*\*\*) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)</b>				
Auflegung			CHF	100,00
2017	CHF	5.815.111,25	CHF	99,72
<b>4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)</b>				
2014	CHF	8.497.531,18	CHF	113,25
2015	CHF	10.446.910,38	CHF	117,41
2016	CHF	9.095.020,45	CHF	115,40
2017	CHF	13.370.176,71	CHF	125,96
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)</b>				
2014	EUR	20.267.065,92	EUR	113,09
2015	EUR	33.128.873,09	EUR	118,60
2016	EUR	18.861.656,51	EUR	118,36
2017	EUR	282.782.496,81	EUR	130,32
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)</b>				
2014	EUR	27.395.374,43	EUR	112,76
2015	EUR	27.849.646,99	EUR	117,80
2016	EUR	51.869.381,19	EUR	116,87
2017	EUR	232.712.431,75	EUR	128,37
<b>4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)</b>				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	740.974,09	EUR	106,16

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 87.935.524,75

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BHF-Bank AG  
Baader Bank AG  
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,60

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

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,90 %
größter potentieller Risikobetrag	2,07 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,61 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,52
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI World in EUR	20,00 %
Barclays U.S. Corporate High Yield USD	40,00 %
HDAX	40,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)	CHF	99,72
Umlaufende Anteile	STK	58.314
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	CHF	125,96
Umlaufende Anteile	STK	106.145
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	EUR	130,32
Umlaufende Anteile	STK	2.169.947
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	EUR	128,37
Umlaufende Anteile	STK	1.812.784
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)	EUR	106,16
Umlaufende Anteile	STK	6.980

Anteilklasse CHF (I): Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.06.2017 eine Thesaurierung vorgenommen); Währung: CHF; Verwaltungsvergütung 0,56% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

Anteilklasse CHF (R): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: CHF; Verwaltungsvergütung 1,16% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%

Anteilklasse EUR (I): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 0,56% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

Anteilklasse EUR (R): Ertragsverwendung Ausschüttung; Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,16% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%

Anteilklasse EUR (V): Ertragsverwendung Thesaurierung; Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 0,95% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)	0,25 %
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	1,41 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	0,96 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	1,42 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)	2,83 %

\*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten\*\*) EUR 534.084,42

\*\*) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)	0,00 %
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	1,01 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	1,12 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	1,08 %

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.07.2016 - 30.06.2017)	EUR 1.874.985,02
Performance-Fee (01.07.2016 - 30.06.2017)	EUR 19.245,17

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

4Q-EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR (I)	0,2000% p.a.
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	1,1000% p.a.
4Q-VALUE FONDS	0,6000% p.a.
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile	1,6000% p.a.
TBF Japan Fund Inhaber-Anteile JPY (I)	1,1000% p.a.
4Q-GROWTH FONDS	0,6000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Fieldroad Fund Inhaber-Anteile I1 o.N.	0,8000% p.a.
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	2,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Beratervergütung, Gebühren für die BaFin

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 für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 14. September 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

# Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens 4Q-SPECIAL INCOME für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. September 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Ausschüttung

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.08.2017

Valuta: 03.08.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 11.07.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)

ISIN: DE000A1JRQE9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> CHF je Anteil
	Barausschüttung	0,9373726	0,9373726	0,9373726
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	0,9805016	0,9805016	0,9805016
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,9805016	0,9805016	0,9805016
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,3161760
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,7586076	0,7586076
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1587732	0,1587732	0,1587732
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1587732
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,8940973	0,8940973	0,8940973
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0864043	0,0864043	0,0864043
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,2297716	0,2297716	0,2297716
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0356559	0,0356559	0,0356559
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0356559
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0431291	0,0431291	0,0431291

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.08.2017

Valuta: 03.08.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 11.07.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)

ISIN: DE000A1JRQC3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,2463046	1,2463046	1,2463046
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	1,2785889	1,2785889	1,2785889
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,2785889	1,2785889	1,2785889
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,6350849
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,6399377	0,6399377
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1005845	0,1005845	0,1005845
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1005845
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,8328665	0,8328665	0,8328665
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,4457224	0,4457224	0,4457224
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1893625	0,1893625	0,1893625
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0191804	0,0191804	0,0191804
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0191804
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0322843	0,0322843	0,0322843

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.07.2016 bis 30.06.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.08.2017

Valuta: 03.08.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 11.07.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)

ISIN: DE000A1JRQD1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,1241319	1,1241319	1,1241319
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	1,1575550	1,1575550	1,1575550
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,1575550	1,1575550	1,1575550
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,3227345
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,8450299	0,8450299
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1170227	0,1170227	0,1170227
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1170227
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,0177764	1,0177764	1,0177764
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1397786	0,1397786	0,1397786
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1829559	0,1829559	0,1829559
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0229180	0,0229180	0,0229180
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0229180
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0334231	0,0334231	0,0334231

#### Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt als positiver Betrag. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 19.12.2016 bis 30.06.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.06.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)

ISIN: DE000A2AQZ37

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,9562495	0,9562495	0,9562495
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,4552230
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4838303	0,4838303
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0946227	0,0946227	0,0946227
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0946227
	kk) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,6443622	0,6443622	0,6443622
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3118872	0,3118872	0,3118872
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1433358	0,1433358	0,1433358
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0181743	0,0181743	0,0181743
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0181743
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0279771	0,0279771	0,0279771

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 08.06.2017 bis 30.06.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.06.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)

ISIN: DE000A2DR1T7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> CHF je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0820131	0,0820131	0,0820131
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0297613
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0404583	0,0404583
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0052203	0,0052203	0,0052203
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0052203
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0647960	0,0647960	0,0647960
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0172171	0,0172171	0,0172171
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0125442	0,0125442	0,0125442
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0008347	0,0008347	0,0008347
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0008347
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0008451	0,0008451	0,0008451

#### Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.



# Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie

in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-  
mäßiger Beachtung der vom Institut der

Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.



Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 20.09.2017

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA     Katrin Kiepke  
Steuerberater             Steuerberaterin

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
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.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## 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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

**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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)