

Jahresbericht zum 30. Juni 2018

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 2017 bis 30. Juni 2018.

Hamburg, im September 2018

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 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	28
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	29
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	34
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	36

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

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

Die weltwirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben sich 2017 positiv entwickelt. Die Weltwirtschaft ist um 3,9 % (BIP = weltweites reales Bruttoinlandsprodukt) gewachsen und verzeichnete damit einen Anstieg um 0,7 % gegenüber dem Jahr 2016 (Quelle: IfW Nr. 43 2018/Q2, S.9). Sowohl in den Industrienationen als auch in den Emerging Markets nahm die Konjunktur Fahrt auf. In der Region Westeuropa setzt sich der moderate Aufschwung fort. Die Volkswirtschaften in Westeuropa wurden durch die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank bei einer gleichzeitig mäßigen Preissteigerung (Inflationsrate) gestützt. Deutschland trug im Jahr 2017 mit einem BIP-Wachstum von 2,5 % zum weltweiten Wirtschaftswachstum bei (Quelle: IfW Nr. 43 2018/Q2, S. 23). Konjunkturtreiber in Deutschland waren vor allem die Konsumausgaben, die positive Außenhandelsbilanz und die gute Lage am Arbeitsmarkt. Die BIP-Prognosen 2018 sehen für die Weltwirtschaft ein Wachstum von 3,8 % (Quelle: IfW Nr. 43 2018/Q2, S.9) und für Deutschland 2,0 % (Quelle: IfW Nr. 43 2018/Q2, S. 23) vor. Zugleich haben

sich die konjunkturellen Sorgen in der Eurozone abgekühlt und eine Vielzahl an Ländern konnten das stärkste Wachstum nach der weltweiten Finanzkrise vorweisen. Die Industrie in der Eurozone profitierte von einer schwachen Entwicklung des Euro.

Einen wesentlichen Einfluss auf die Wirtschaftsdynamik im Jahr 2017 hat die Wahl Donald Trumps zum Präsidenten der USA im November 2016. Das Wahlversprechen beinhaltet u.a. Steuersenkungen, Infrastrukturinvestitionen sowie Deregulierungen. Im Resultat wächst die US-Wirtschaft bereits im ersten Amtsjahr (2017) der neu gewählten Regierung um 2,3 % und verzeichnet damit ein Wachstum von 0,8 % gegenüber dem Jahr 2016 (Quelle: OECD Wirtschaftsausblick 2018/1, S. 10). Die Arbeitslosenquote sank im Jahr 2017 um 0,6 % auf 4,10 % (Quelle: www.investing.com; USA-Arbeitslosenquote) und damit auf den niedrigsten Stand seit 17 Jahren. Das Jahr 2018 steht ebenso unter positiven Vorzeichen. Die US-Regierung hat mittlerweile das Wahlversprechen eingelöst und die größte Steuersenkung in der US-Geschichte verabschiedet. Der Steuersatz auf Unternehmensgewinne wurde von 35 % auf 21 % reduziert. Nach einem Zwischentief auf 3,8 % erreicht die US-Arbeitslosenquote per 30.06.2018 einen Stand von 4,0 % (Quelle: www.investing.com; USA-Arbeitslosenquote).

Die gute wirtschaftliche Entwicklung, insbesondere in den USA und der Eurozone, hat folglich einen positiven Einfluss auf die globalen Aktienindizes. Der S&P-500 erreichte am 26.01.2018 ein Jahreshoch

auf 2.872,87 Punkte (Quelle: Bloomberg). Der DAX erreichte am 23.01.2018 ebenfalls einen neuen Höchststand bei 13.596,89 Punkten (Quelle: Bloomberg). Ausgelöst von den Zinserhöhungen der FED in den USA erreichten die Renditen der zehnjährigen US-Treasuries ein neues Zwischenhoch von 3,11 %. Im Berichtszeitraum (01.07.2017 – 30.06.2018) tendierten die Renditen in einer Bandbreite zwischen 2,26 % und 2,86 % (Quelle: Bloomberg). Ein entgegengesetztes Bild ist im Euroraum zu beobachten. Die EZB belässt den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,00 % und bleibt bei der expansiven Geldpolitik. Die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe tendierte in einer Bandbreite zwischen 0,46 % und 0,30 % (Quelle: Bloomberg).

In Frankreich hat die neue Regierung um Emmanuel Macron seit der Präsidentschaftswahl im Mai 2017 Veränderungen durchgeführt. Die Vermögenssteuer wurde abgeschafft und einige wirtschaftsliberale Reformen, darunter eine umfangreiche Arbeitsmarktreform, durchgesetzt.

In Italien haben die Parlamentswahlen im März 2018 für Aufregung gesorgt und damit auch die Kapitalmärkte in Bewegung gesetzt. Die traditionellen, moderaten und pro-europäischen Parteien haben die Wahl in Italien deutlich verloren, die europakritischen und Anti-System-Organisationen gehen gestärkt hervor. Damit teilt sich Italien in drei Blöcke: Mitte-Rechts, Mitte-Links und die Fünf-Sterne-Bewegung als stärkste politische Kraft. Da jeder Partei eine eindeutige Mehrheit fehlt und eine Regierungsbildung ausgeblieben ist, droht eine Hängepartie bis zu den

Neuwahlen im Spätsommer. Die Sorgen um ein erneutes Aufflammen der Eurokrise und einen Austritt Italiens aus der Währungsunion lassen derweil die Zinsen in die Höhe treiben. Zehnjährige italienische Staatsanleihen stiegen im Mai 2018 von 1,79 % auf 3,44 % (Quelle: Bloomberg).

Eine Berg- und Talfahrt erlebte der EUR/USD-Kurs im Berichtszeitraum. Der Währungskurs öffnete am 03.07.2017 mit 1,14 EUR/USD und stieg, bekleidet von der guten wirtschaftlichen Entwicklung in Europa und der Euro-Euphorie um die Neuwahl des französischen Präsidenten, bis zum 16.02.2018 auf 1,25 EUR/USD. Beeinflusst vom Handelsstreit zwischen der USA und Europa auf Importzölle und den Parlamentswahlen in Italien sowie einer aufkommenden Regierungskrise in Deutschland verlor die Währung wieder an Stärke und beendete den Berichtszeitraum auf 1,15 EUR/USD (Quelle: Bloomberg).

Der Markt für Fusionen und Übernahmen hat im Jahr 2017 gezeigt, dass Investoren bereit sind, immer höhere Preise zu bezahlen. Das niedrige Zinsniveau, die soliden Unternehmensbilanzen und die Notwendigkeit der Unternehmen, bestehende Geschäftsmodelle zu verändern und weiterzuentwickeln, treiben den M&A-Markt weiter an. Damit dürfte der Wert der M&A-Deals für das Jahr 2018 auf hohem Niveau bleiben. Daten von Thomson Reuters zufolge wurden bereits im 1. Halbjahr 2018 weltweit Übernahmen und Fusionen im Volumen von insgesamt 2,5 Billionen US-Dollar publik gemacht. Die Rekordmarke von 5 Billionen US-Dollar könnte damit im Gesamtjahr 2018 überschritten werden. Zu den größten Deals in 2018

zählen Unitymedia und Vodafone, Sprint und T-Mobile US, innogy und E.ON sowie Shire und Takeda.

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 %

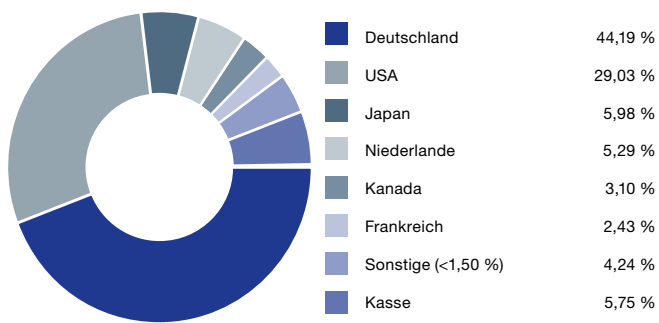
In Anteilen an anderen Investmentvermögen dürfen insgesamt maximal 10 % des Wertes des Investmentvermögens angelegt werden.

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.

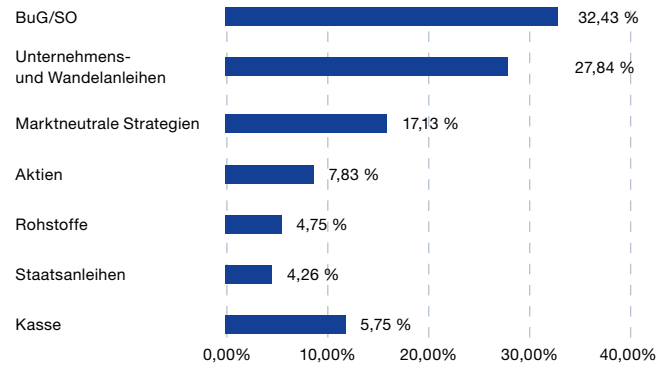
3) Struktur und wesentliche Veränderungen des Portfolios im Berichtszeitraum

Die Struktur des Portfolios stellt sich zum 30.06.2018 wie folgt dar:

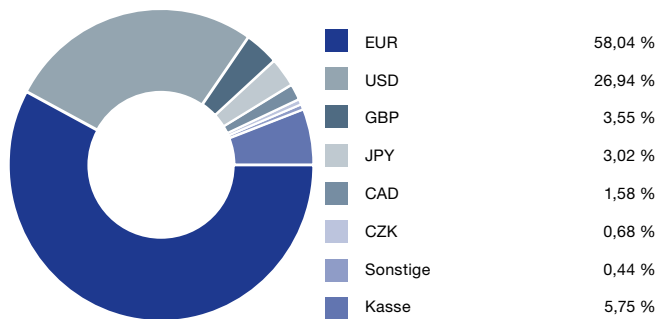
Regionen



Bausteinstruktur

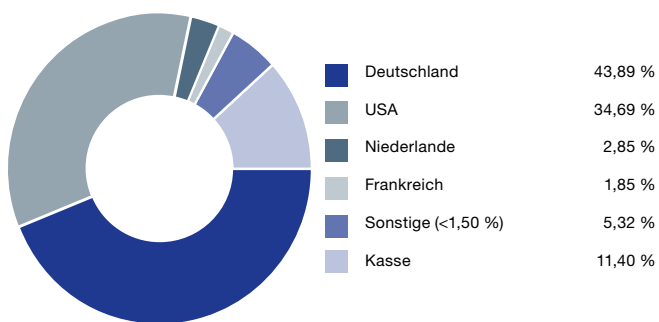


Währungen

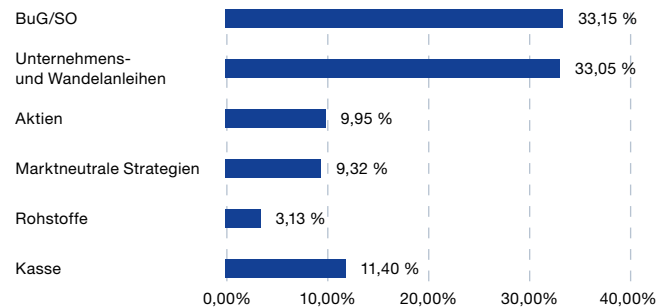


Die Struktur des Portfolios stellt sich zum 30.06.2017 wie folgt dar:

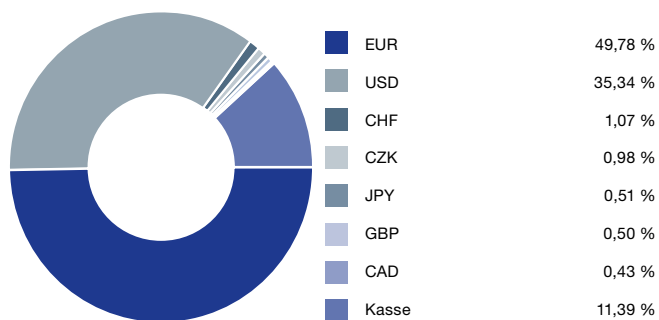
Regionen



Bausteinstruktur



Währungen



Während des Berichtszeitraums wurde das Zielgewicht des bestehenden Bausteins der BuG/SO auf 33,50% und der Unternehmens- und Wandelanleihen auf 25,00% reduziert. Der Baustein der „Marktneutralen Strategien“ nimmt einen bedeutenderen Stellenwert ein und wird von 15,00% auf 22,00% Zielgewicht erhöht.

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 Adressenausfallrisiko 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%.

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. 36,21%.

Liquiditätsrisiken

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel sowie Investmentvermögen konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden. Zum Stichtag 30.06.2018 ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 81,96% liquidierbar. Nach 10 Tagen sind 4,69% liquidierbar.

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.

Produktrisiken 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:

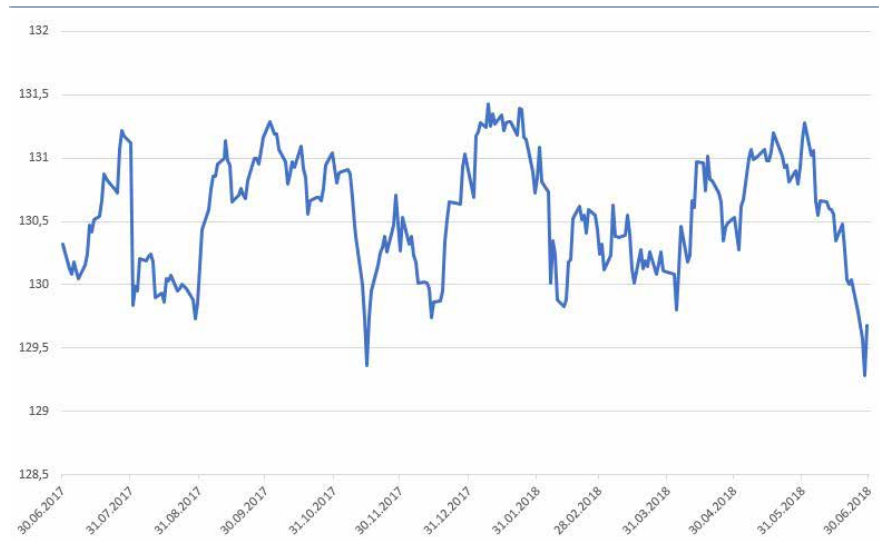
- für die EUR-Anteilsklasse (I): 11.851.727,63 EUR
- für die EUR-Anteilsklasse (R): 10.960.719,37 EUR
- für die CHF-Anteilsklasse (R): -1.008.541,62 CHF
- für die CHF-Anteilsklasse (I): -405.517,21 CHF
- für die EUR-Anteilsklasse (V): 9.125,19 EUR

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.

Mit der 4Q-SPECIAL INCOME EUR (V) – Tranche wurde eine Anteilsklasse zum 05.01.2018 liquidiert.

	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)
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR 899.310,85	771.835,27	36.025.365,62	31.223.447,55	28.205,07
2. Realisierte Verluste	EUR -1.304.828,06	-1.780.376,89	-24.173.637,99	-20.262.728,18	-19.079,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -405.517,21	-1.008.541,62	11.851.727,63	10.960.719,37	9.125,19

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



Im Zeitraum vom 30.06.2017 bis 30.06.2018 lag die Wertentwicklung der EUR (I) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 0,76 %¹.

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



Im Zeitraum vom 30.06.2017 bis 30.06.2018 lag die Wertentwicklung der EUR (R) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 0,18 %¹.

¹ 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 (I)



Im Zeitraum vom 30.06.2017 bis 30.06.2018 lag die Wertentwicklung der CHF (I) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei 0,23 %².

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



Im Zeitraum vom 30.06.2017 bis 30.06.2018 lag die Wertentwicklung der CHF (R) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei -0,34 %².

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



Im Zeitraum vom 30.06.2017 bis 05.01.2018 lag die Wertentwicklung der EUR (V) – Tranche inkl. Ausschüttungen bei -0,84 %³.

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) – Tranche wurde eine Anteilsklasse zum 05.01.2018 liquidiert.

² 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.

³ 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 2018

Fondsvermögen:	EUR 805.654.073,76	(533.800.826,39)
Umlaufende Anteile:	Stück CHF (I)-Klasse	142.298 (58.314)
	Stück CHF (R)-Klasse	49.929 (106.145)
	Stück EUR (I)-Klasse	3.217.209 (2.169.947)
	Stück EUR (R)-Klasse	2.916.238 (1.812.784)
	Stück EUR (V)-Klasse*)	0 (6.980)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	424.983	52,76	(44,57)
2. Anleihen	253.884	31,52	(32,07)
3. Zertifikate	19.610	2,43	(3,54)
4. Sonstige Wertpapiere	56.157	6,98	(6,69)
5. Derivate	-8.029	-1,03	(1,60)
6. Bankguthaben	55.232	6,86	(11,45)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.962	0,62	(0,57)
II. Verbindlichkeiten	-1.145	-0,14	(-0,49)
III. Fondsvermögen	805.654	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

*) Die Anteilscheinklasse EUR (V)-Klasse wurde am 05.01.2018 aufgelöst

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9		STK	23.600	23.600	0	EUR 49,700000	1.172.920,00	0,15
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	21.300	21.300	0	EUR 77,630000	1.653.519,00	0,21
Biotest	DE0005227201		STK	38.000	38.000	0	EUR 24,800000	942.400,00	0,12
Daimler	DE0007100000		STK	30.000	30.000	0	EUR 55,130000	1.653.900,00	0,21
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	91.300	34.687	0	EUR 65,200000	5.952.760,00	0,74
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	480.308	480.308	0	EUR 4,280000	2.055.718,24	0,26
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2		STK	445.000	154.500	0	EUR 57,200000	25.454.000,00	3,16
DMG MORI	DE0005878003		STK	390.000	52.500	0	EUR 46,700000	18.213.000,00	2,26
Drillisch	DE0005545503		STK	85.000	20.000	15.000	EUR 48,760000	4.144.600,00	0,51
EUWAX	DE0005660104		STK	57.558	30.003	0	EUR 85,000000	4.892.430,00	0,61
i:FAO	DE0006224520		STK	71.890	0	4.000	EUR 34,000000	2.444.260,00	0,30
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	77.000	147.000	70.000	EUR 36,690000	2.825.130,00	0,35
Klöckner & Co SE	DE000KC01000		STK	180.000	180.000	0	EUR 9,030000	1.625.400,00	0,20
MAN	DE0005937031		STK	132.000	12.000	0	EUR 96,100000	12.685.200,00	1,57
MAN	DE0005937007		STK	240.000	39.000	0	EUR 96,950000	23.268.000,00	2,89
Medion	DE0006605009		STK	443.000	43.000	0	EUR 16,200000	7.176.600,00	0,89
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	67.441	2.164	0	EUR 36,400000	2.454.852,40	0,30
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	29.000	116.000	87.000	EUR 35,000000	1.015.000,00	0,13
paragon	DE0005558696		STK	58.998	24.898	4.400	EUR 50,500000	2.979.399,00	0,37
Renk	DE0007850000		STK	25.432	25.432	0	EUR 109,000000	2.772.088,00	0,34
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	54.200	138.200	84.000	EUR 29,770000	1.613.534,00	0,20
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	110.000	110.000	0	EUR 24,547500	2.700.225,00	0,34
SHW	DE000A1JBPV9		STK	53.138	53.138	0	EUR 35,050000	1.862.486,90	0,23
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	578.620	395.176	0	EUR 12,850000	7.435.267,00	0,92
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	NL0000817179		STK	36.140	36.140	0	EUR 44,900000	1.622.686,00	0,20
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	374.200	424.200	50.000	EUR 80,440000	30.100.648,00	3,74
Suez S.A.	FR0010613471		STK	190.000	190.000	0	EUR 11,105000	2.109.950,00	0,26
Syzygy	DE0005104806		STK	307.358	155.805	0	EUR 10,000000	3.073.580,00	0,38
Telecom Italia	IT0003497168		STK	2.000.000	2.000.000	0	EUR 0,637400	1.274.800,00	0,16
Uniper	DE000UNSE018		STK	90.000	90.000	0	EUR 25,540000	2.298.600,00	0,29
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	2.300.000	2.300.000	0	EUR 3,975000	9.142.500,00	1,13
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	31.000	31.000	0	EUR 31,600000	979.600,00	0,12
Canadian Natural Resources	CA1363851017		STK	71.000	71.000	0	CAD 47,450000	2.193.255,43	0,27
First Quantum Minerals	CA3359341052		STK	200.000	200.000	0	CAD 19,370000	2.522.053,32	0,31
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	130.000	94.000	0	CAD 95,950000	8.120.503,89	1,01
ABB	CH0012221716		STK	100.000	100.000	0	CHF 21,710000	1.872.843,34	0,23
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	150.000	150.000	0	CHF 6,500000	841.097,31	0,10
O2 Czech Republic A.S. Namens-Aktien KC 10	CZ0009093209		STK	280.000	40.000	0	CZK 255,500000	2.749.793,40	0,34
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869		STK	4.600	0	0	CZK 15.280,000000	2.701.670,09	0,34
Centrica	GB00B033F229		STK	1.400.000	1.400.000	0	GBP 1,576500	2.495.731,33	0,31
Rio Tinto	GB0007188757		STK	70.000	70.000	0	GBP 42,010000	3.325.267,15	0,41
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502		STK	858.943	87.256	0	GBP 0,525000	509.916,98	0,06
Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	JP3765150002		STK	24.000	24.000	0	JPY 4.690,000000	870.533,64	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Nidec	JP3734800000		STK	22.400	28.400	6.000	JPY 16.625,000000	2.880.123,74	0,36	
Nintendo	JP3756600007		STK	9.600	8.700	3.000	JPY 36.200,000000	2.687.703,02	0,33	
Omron	JP3197800000		STK	40.000	44.000	4.000	JPY 5.170,000000	1.599.381,28	0,20	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	170.000	170.000	0	JPY 1.656,000000	2.177.262,18	0,27	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001		STK	37.000	42.000	5.000	JPY 9.873,000000	2.825.220,42	0,35	
Sumco	JP3322930003		STK	63.500	112.000	48.500	JPY 2.237,000000	1.098.604,02	0,14	
Sumisho	JP3400400002		STK	34.000	34.000	0	JPY 5.150,000000	1.354.215,00	0,17	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000		STK	230.000	230.000	0	JPY 1.019,000000	1.812.606,34	0,22	
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	200.000	322.000	122.000	JPY 1.991,000000	3.079.659,71	0,38	
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	7.800	7.800	0	JPY 19.020,000000	1.147.378,19	0,14	
Subsea 7	LU0075646355		STK	61.600	61.600	0	NOK 130,350000	843.662,73	0,10	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	96.000	96.000	0	USD 45,830000	3.768.139,77	0,47	
AT & T	US00206R1023		STK	90.000	90.000	0	USD 32,110000	2.475.077,08	0,31	
Campbell Soup	US1344291091		STK	113.000	113.000	0	USD 40,540000	3.923.449,81	0,49	
Chegg Inc.	US1630921096		STK	100.902	166.987	266.285	USD 27,790000	2.401.564,39	0,30	
Chevron Corp.	US1667641005		STK	30.000	57.000	27.000	USD 126,430000	3.248.458,38	0,40	
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	45.000	45.000	31.500	USD 64,810000	2.497.816,03	0,31	
Constellium	NL0010489522		STK	475.000	65.000	40.000	USD 10,300000	4.190.219,25	0,52	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	228.000	382.000	154.000	USD 17,260000	3.370.400,82	0,42	
General Mills	US3703341046		STK	104.000	104.000	43.000	USD 44,260000	3.942.309,01	0,49	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	25.500	6.800	0	USD 105,740000	2.309.326,82	0,29	
Iamgold	CA4509131088		STK	700.000	700.000	0	USD 5,810000	3.483.213,43	0,43	
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	45.000	45.000	0	USD 105,340000	4.059.866,39	0,50	
Kinross Gold	CA4969024047		STK	990.000	990.000	0	USD 3,760000	3.188.078,11	0,40	
Newmont Mining	US6516391066		STK	112.000	112.000	0	USD 37,710000	3.617.266,19	0,45	
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060		STK	683.823	455.000	0	USD 2,680000	1.569.583,45	0,19	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	12.300	6.000	7.700	USD 205,470000	2.164.509,25	0,27	
Scorpio Tankers Inc. Registered Shares DL -,01	MHY7542C1066		STK	300.000	300.000	0	USD 2,810000	721.993,83	0,09	
Suncor Energy	CA8672241079		STK	48.000	325.000	277.000	USD 40,680000	1.672.353,55	0,21	
The Walt Disney	US2546871060		STK	26.000	26.000	0	USD 104,810000	2.333.898,60	0,29	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11		STK	23.000	24.000	1.000	EUR 50,000000	1.150.000,00	0,14	
Smart Metering Systems PLC Registered Shares LS -,01	GB00B4X1RC86		STK	280.000	280.000	0	GBP 7,780000	2.463.278,11	0,31	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,875000000% Areva EO-MTB 09/24	FR0010804500		EUR	11.500	10.500	0	% 105,305500	12.110.132,50	1,50	
3,375000000% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	XS1640668940		EUR	20.800	12.300	0	% 94,989500	19.757.816,00	2,45	
6,125000000% Bombardier EO-Nts Reg.S 10/21	XS0552915943		EUR	3.000	6.000	3.000	% 109,536500	3.286.095,00	0,41	
1,228000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564		EUR	2.100	2.100	0	% 77,722500	1.632.172,50	0,20	
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	350.000	350.000	0	% 3,362235	1.176.782,25	0,15	
6,000000000% InterXion Holding EO-Nts Reg.S 13/20	XS0946728564		EUR	4.250	0	0	% 101,684000	4.321.570,00	0,54	
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	11.150	11.150	0	% 91,538500	10.206.542,75	1,27	
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	15.000	15.000	0	% 89,094500	13.364.175,00	1,66	
5,500000000% AT & T Inc. LS-Notes 2007(27)	XS0291949120		GBP	7.000	7.000	0	% 120,528000	9.540.295,13	1,18	
4,125000000% Kraft Heinz Foods Co. LS-Notes 2015(15/27)	XS1253559865		GBP	7.000	7.000	0	% 108,146610	8.560.256,35	1,06	
5,625000000% Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2003(25)	XS0181816652		GBP	1.000	1.000	0	% 121,239510	1.370.944,87	0,17	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
6,250000000% American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US02406PAY60		USD	3.500	3.500	0	% 98,090000	2.940.347,72	0,36
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	20.700	7.800	0	% 103,781000	18.398.995,38	2,28
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	18.800	10.800	0	% 110,000000	17.711.545,05	2,20
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	150.000	150.000	156.000	EUR 88,610000	13.291.500,00	1,65
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 05.10.18 Roche Holding	CH0385003493		STK	23.600	23.600	0	EUR 215,350000	5.082.260,00	0,63
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.06.08.18 K&S	CH0281546611			1.750	0	0	EUR 70,630000	1.236.025,00	0,15
Andere Wertpapiere									
ANF Immobilien S.A. Actions Port. (C.R.) EO 4	FR0000063091		STK	100.000	100.000	0	EUR 21,350000	2.135.000,00	0,27
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	443.976.793,82	55,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
ALBA	DE0006209901		STK	72.000	17.747	0	EUR 79,500000	5.724.000,00	0,71
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175		STK	100.000	100.000	0	EUR 13,300000	1.330.000,00	0,17
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	110.000	110.000	120.000	EUR 24,750000	2.722.500,00	0,34
Linde	DE0006483001		STK	29.648	29.648	0	EUR 178,850000	5.302.544,80	0,66
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	1.000.000	85.000	0	EUR 2,740000	2.740.000,00	0,34
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	44.000	44.000	0	EUR 39,910000	1.756.040,00	0,22
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	153.000	132.000	0	EUR 21,250000	3.251.250,00	0,40
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.750	3.500	1.750	USD 1.129,190000	1.692.431,06	0,21
Apptio Class A	US03835C1080		STK	55.000	55.000	139.562	USD 36,200000	1.705.207,26	0,21
Barrick Gold	CA0679011084		STK	250.000	250.000	0	USD 13,130000	2.811.322,37	0,35
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	18.000	0	5.000	USD 97,680000	1.505.858,17	0,19
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	40.000	40.000	0	USD 65,190000	2.233.299,08	0,28
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	11.500	23.000	11.500	USD 141,020000	1.388.943,13	0,17
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	11.500	23.000	11.500	USD 194,320000	1.913.908,87	0,24
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	97.000	97.000	0	USD 62,820000	5.218.859,20	0,65
Mondelez	US6092071058		STK	55.000	0	0	USD 41,000000	1.931.312,09	0,24
Nice	US6536561086		STK	17.000	17.000	13.800	USD 103,770000	1.510.868,45	0,19
Orbcomm Inc. Registered Shares DL -,01	US68555P1003		STK	190.000	190.000	0	USD 10,100000	1.643.542,31	0,20
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	400.000	400.000	0	USD 4,070000	1.394.313,12	0,17
Verzinsliche Wertpapiere									
3,750000000% Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	5.000	5.000	0	% 103,754000	5.187.700,00	0,64
0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 18/23	US163092AA78		USD	3.000	3.000	0	% 119,328000	3.065.981,50	0,38
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	3.500	0	0	% 109,125000	3.271.133,09	0,41
6,625000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US210383AF21		USD	3.200	2.500	6.800	% 102,000000	2.795.477,90	0,35
5,375000000% CyrusOne L.P./Finance Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US23283PAK03		USD	3.000	3.000	0	% 99,345000	2.552.543,68	0,32
7,000000000% First Data Corp. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US319963BP82		USD	18.000	4.000	0	% 104,250000	16.071.428,57	1,99
5,875000000% Lions Gate Cap. Hldgs. LLC DL-Notes 2018(18/24) Reg.S	USU53644AA51		USD	5.000	5.000	0	% 101,250000	4.335.817,06	0,54
8,000000000% Orbcomm Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US68555PAA84		USD	2.215	2.215	0	% 104,988269	1.991.683,93	0,25
5,000000000% Range Resources DL-Nts 17/23	US75281ABA60		USD	500	500	0	% 97,150000	416.024,32	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21		USD	15.000	9.000	0	%	104,250000	13.392.857,14	1,66
2,750000000% United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128283W81		USD	40.000	40.000	0	%	99,144532	33.965.238,78	4,22
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	134.822.085,88	16,75
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Homag Group AG	DE0005297204		STK	269.426	96.491	0	EUR	61,800000	16.650.526,80	2,07
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	135.000	0	0	EUR	14,550000	1.964.250,00	0,24
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	210.000	35.000	0	EUR	108,000000	22.680.000,00	2,82
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	1.120.000	220.000	0	EUR	26,400000	29.568.000,00	3,67
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	136.345	0	0	EUR	23,800000	3.245.011,00	0,40
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9M29		STK	11.000	31.000	20.000	EUR	41,700000	458.700,00	0,06
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	319.415	17.552	0	EUR	8,300000	2.651.144,50	0,33
Verzinsliche Wertpapiere										
4,250000000% Constellium N.V. EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	28.449	28.449	0	%	97,480000	27.732.085,20	3,44
2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424		EUR	8.500	8.500	0	%	94,600500	8.041.042,50	1,00
6,750000000% KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	3.000	3.000	0	%	99,502500	2.985.075,00	0,37
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	3.500	0	0	%	105,774500	3.702.107,50	0,46
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	119.677.942,50	14,86
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile 2)										
4Q-EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR (I)	DE000A2DMUS3		ANT	70.800	37.200	0	EUR	99,380000	7.036.104,00	0,87
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	249.500	25.000	0	EUR	48,300000	12.050.850,00	1,50
4Q-VALUE FONDS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF824		ANT	35.000	35.000	0	EUR	99,190000	3.471.650,00	0,43
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile	DE000A0YJMM9		ANT	7.034	3.370	0	EUR	1.303,670000	9.170.014,78	1,14
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2JF8J1		ANT	1.000	1.000	0	EUR	100,940000	100.940,00	0,01
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4		ANT	10.000	10.000	0	EUR	98,300000	983.000,00	0,12
TBF Japan Fund Inhaber-Anteile JPY (I)	DE000A14P808		ANT	31.500	17.060	5.000	JPY	11.538,800000	2.811.076,57	0,35
4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	55.800	55.800	0	USD	284,210000	13.582.492,29	1,69
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Fieldroad Fund Inhaber-Anteile I1 o.N.	LI0255630985		ANT	17.340	0	0	EUR	92,270000	1.599.961,80	0,20
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1		ANT	45.500	0	0	EUR	111,080000	5.054.140,00	0,63
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DMV40		ANT	3.274	3.274	0	EUR	90,590000	296.591,66	0,04
Summe der Investmentanteile								EUR	56.156.821,10	6,98
Summe Wertpapiervermögen								EUR	754.633.643,30	93,69

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-164				2.039.750,00	0,25
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-3				35.362,50	0,00
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-9				119.075,00	0,01
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-3				24.900,00	0,00
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-15				33.575,00	0,00
DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	-5				3.975,00	0,00
NIKKEI 225 Future 14.09.2018	XC0009690238		STK	-111				154.524,36	0,02
NIKKEI 225 Future 14.09.2018	XC0009690238		STK	-6				18.561,48	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-525				1.471.447,84	0,18
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-10				31.517,64	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-19				44.139,69	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-10				23.445,53	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-8				17.129,15	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-40				35.939,11	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 21.09.2018	XC0009656890		STK	-36				19.323,83	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	4.072.666,13	0,47
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 5,90 Mio.		OTC						28.751,92	0,00
GBP/EUR 1,25 Mio.		OTC						-5.543,52	0,00
GBP/EUR 3,08 Mio.		OTC						-11.941,76	0,00
GBP/EUR 7,95 Mio.		OTC						5.650,96	0,00
GBP/EUR 0,70 Mio.		OTC						9.947,50	0,00
CAD/EUR 12,19 Mio.		OTC						-164.719,59	-0,02
GBP/EUR 4,01 Mio.		OTC						60.706,60	0,01
JPY/EUR 3.495,00 Mio.		OTC						-714.694,20	-0,09
USD/EUR 104,77 Mio.		OTC						-5.645.879,87	-0,70
JPY/EUR 53,50 Mio.		OTC						-9.940,93	0,00
GBP/EUR 2,80 Mio.		OTC						20.991,71	0,00
CAD/EUR 3,80 Mio.		OTC						-57.960,69	-0,01
USD/EUR 40,00 Mio.		OTC						-1.428.993,25	-0,18
USD/EUR 56,30 Mio.		OTC						-1.609.324,35	-0,20
CAD/EUR 3,30 Mio.		OTC						-12.800,66	0,00
JPY/EUR 38,00 Mio.		OTC						-3.317,45	0,00
USD/EUR 29,00 Mio.		OTC						22.046,23	0,00
Geschlossene Positionen									
SEK/EUR 82,00 Mio.		OTC						-7.166,98	0,00
NOK/EUR 80,45 Mio.		OTC						-152.565,57	-0,02
DKK/EUR 26,15 Mio.		OTC						1.382,42	0,00
USD/EUR 6,00 Mio.		OTC						-287.898,06	-0,04
USD/EUR 2,20 Mio.		OTC						-108.930,50	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
JPY/EUR 460,00 Mio.		OTC								-116.385,64	-0,01
USD/EUR 50,10 Mio.		OTC								-2.466.423,19	-0,31
Devisenterminkontrakte (Kauf)											
Offene Positionen											
CHF/EUR 6,16 Mio.		OTC								164.612,96	0,02
CHF/EUR 13,66 Mio.		OTC								365.034,58	0,05
CHF/EUR 0,76 Mio.		OTC								20.388,65	0,00
CHF/EUR 0,12 Mio.		OTC								1.706,45	0,00
Geschlossene Positionen											
CHF/EUR 0,80 Mio.		OTC								1.612,27	0,00
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-12.101.653,96	-1,50
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	26.028.790,87						26.028.790,87	3,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:											
			SEK	47.496,98						4.547,01	0,00
			GBP	103.510,04						117.046,46	0,01
			DKK	2.333,50						313,18	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			CHF	17.348.364,78						14.965.808,13	1,86
			NOK	1.735,70						182,37	0,00
			USD	11.776.436,70						10.086.019,78	1,26
			CAD	0,12						0,08	0,00
			JPY	521.010.988,00						4.029.474,00	0,50
Summe der Bankguthaben									EUR	55.232.181,88	6,86
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	4.731.431,69						4.731.431,69	0,59
Dividendenansprüche			EUR	230.964,14						230.964,14	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	4.962.395,83	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.145.159,42					EUR	-1.145.159,42	-0,14
Fondsvermögen									EUR	805.654.073,76	100*)
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)									CHF	99,75	
Umlaufende Anteile									STK	142.298	
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)									CHF	124,30	
Umlaufende Anteile									STK	49.929	
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)									EUR	129,68	
Umlaufende Anteile									STK	3.217.209	
Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)									EUR	127,17	
Umlaufende Anteile									STK	2.916.238	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,85%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 209.460.243,26 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
Kanadischer Dollar	CAD	1,536050	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,159200	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	26,016500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,451000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884350	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,300000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,517500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,445750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,167600	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Suncor Energy	CA8672241079	STK	65.000	65.000	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli	CH0010570767	STK	-	440	
Logitech International	CH0025751329	STK	73.000	73.000	
Swisscom	CH0008742519	STK	-	8.000	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	17.800	17.800	
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	STK	200.000	200.000	
Christian Dior	FR0000130403	STK	8.477	8.477	
conwert Immobilien Invest	AT0000697750	STK	110.000	110.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	300.000	300.000	
EDP - Energias de Portugal	PTEDPOAM0009	STK	800.000	800.000	
CHORUS Clean Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UL56	STK	-	150.000	
EVN	AT0000741053	STK	98.300	376.300	
Gagfah	LU0269583422	STK	-	155.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	25.000	25.000	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	35.000	35.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	70.000	70.000	
KONE	FI0009013403	STK	35.000	35.000	
MBB Industries	DE000A0ETBQ4	STK	-	20.000	
MME MOVIEMENT	DE0005761159	STK	-	107.796	
MS Industrie AG	DE0005855183	STK	502.300	543.002	
OMV	AT0000743059	STK	85.800	85.800	
L' Oréal	FR0000120321	STK	11.200	11.200	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	40.000	40.000	
Repsol	ES0173516115	STK	83.000	83.000	
Siemens	DE0007236101	STK	29.000	29.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	5.500	5.500	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	35.000	35.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	48.000	48.000	
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	35.000	35.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	88.350	88.350	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	68.000	68.000	
BT	GB0030913577	STK	1.130.000	1.130.000	
Diageo	GB0002374006	STK	-	80.000	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	113.000	113.000	
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924	STK	1.230.000	1.230.000	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	250.000	250.000	
United Utilities Group	GB00B39J2M42	STK	270.000	270.000	
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	130.000	130.000	
Daifuku	JP3497400006	STK	33.000	33.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	6.000	6.000	
Fuji Electric Holdings	JP3820000002	STK	270.000	270.000	
Fujikura	JP3811000003	STK	93.000	93.000	
Japan Tobacco	JP3726800000	STK	143.000	143.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Kao	JP3205800000	STK	25.000	25.000	
Nabtesco	JP3651210001	STK	40.000	40.000	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	3.000	3.000	
Shiseido	JP3351600006	STK	38.000	38.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	27.800	27.800	
Square Enix	JP3164630000	STK	52.000	52.000	
Yaskawa Electric	JP3932000007	STK	30.000	30.000	
Yokogawa Electric	JP3955000009	STK	70.000	70.000	
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	STK	300.000	300.000	
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208	STK	475.000	475.000	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	195.000	195.000	
Svenska Cellulosa	SE0000112724	STK	330.000	330.000	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	17.000	17.000	
Apache	US0374111054	STK	40.000	40.000	
Aptiv	JE00B783TY65	STK	41.000	41.000	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	46.000	46.000	
Emerson Electric	US2910111044	STK	40.555	40.555	
EOG Resources	US26875P1012	STK	25.000	25.000	
Gap	US3647601083	STK	85.000	85.000	
General Electric	US3696041033	STK	445.000	445.000	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	23.000	23.000	
Kinder Morgan	US49456B1017	STK	20.000	100.000	
Michael Kors Holdings	VG6607541015	STK	52.000	52.000	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-.0001	US64110W1027	STK	7.000	7.000	
Nordic American Offshore	BMG657721087	STK	9.378	9.378	
PepsiCo	US7134481081	STK	-	20.600	
Pioneer Natural Resources	US7237871071	STK	14.000	14.000	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	26.000	52.900	
Range Resources	US75281A1097	STK	60.000	60.000	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	18.000	18.000	
Rockwell Collins	US7743411016	STK	900	900	
Under Armour	US9043111072	STK	136.000	136.000	
Verizon	US92343V1044	STK	65.000	65.000	
VMware Inc.	US9285634021	STK	24.000	24.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2021	DK0009294845	DKK	25.000	25.000	
4,125000000% Belden Inc. EO-Notes 16/26	XS1500600280	EUR	-2.000	2.000	
0,200000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	9.500	9.500	
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR	6.770	6.770	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	7.190	7.190	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	7.200	7.200	
7,000000000% Constellium N.V. EO-Notes 2014(14/23) Reg.S	XS1151723282	EUR	-	8.300	
0,000000000% Griechenland EO-Treasury Bills 10.4.2018	GR0002167337	EUR	6.500	6.500	
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032	EUR	-	2.000	
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2017(20)	FR0013232485	EUR	9.500	9.500	
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917	EUR	4.000	4.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
3,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018/22	XS1789745137	EUR	700	700	
4,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018/25	XS1789456024	EUR	1.300	1.300	
1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	N00010732555	NOK	76.950	76.950	
3,500000000% Schweden, Königreich SK-Obl. 2011(22) Nr. 1054	SE0003784461	SEK	69.050	69.050	
5,750000000% Calpine Corp. DL-Notes 2014(14/25)	US131347CF14	USD	-	8.000	
5,950000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 11/41	US48203RAD61	USD	-	4.000	
5,875000000% LG FinanceCo Corp. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US535919AL83	USD	-	2.000	
4,875000000% Live Nation Entertainment Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US538034AK54	USD	-	7.000	
6,790000000% Macy's Retail Holdings DL-Debts 97/27	US55616XAB38	USD	-	8.000	
5,000000000% Sensata Technologies DL-Nts 144A 15/25	US81725WAJ27	USD	-	4.350	
5,875000000% SS&C Technologies Holdings DL-Notes 2016(16/23)	US78467JAC45	USD	3.700	8.700	
5,750000000% Time Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A - Gesamtkündigung 31.01.2018	US887228AA20	USD	-	1.500	
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD	-	9.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Borussia Dortmund	DE0005493092	STK	270.000	270.000	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	-	19.800	
Criteo S.A.	US2267181046	STK	19.400	69.400	
Mimecast Ltd. Registered Shares DL -,012	GB00BYT5JK65	STK	-	90.000	
Oracle	US68389X1054	STK	16.000	78.500	
Orbotech Ltd. Registered Shares IS -,0014	IL0010823388	STK	63.000	121.856	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	-	16.000	
Tower Semiconductor Ltd. Registered Shares IS -,10	IL0010823792	STK	40.000	40.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	9.500	9.500	
6,125000000% Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US00507VAE92	USD	1.600	9.100	
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	US013822AA98	USD	-	4.000	
4,625000000% Avnet Inc. DL-Notes 16/26	US053807AS28	USD	-	5.631	
6,250000000% Bristow Group Inc. DL-Notes 12/22	US110394AE39	USD	4.000	4.000	
4,500000000% Bristow Group Inc. DL-Conv. Notes 2017(23)	US110394AF04	USD	100	100	
7,875000000% Constellium N.V. DL-Nts 144A 16/18/21	US210383AE55	USD	3.500	3.500	
8,000000000% Constellium N.V. DL-Notes 14/23 144A	US210383AD72	USD	-	4.000	
5,750000000% HD Supply DL-Nts 144A 16/24	US40415RAR66	USD	-	5.700	
4,875000000% MasTec Inc. DL-Notes 13/23	US576323AN93	USD	-	5.000	
5,875000000% Netflix Inc. DL-Notes 15/25	US64110LAL09	USD	-	4.000	
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 14/25	US81180WAL54	USD	-	2.000	
2,375000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828X885	USD	16.500	16.500	
5,000000000% Valmont Industries Inc. DL-Notes 2014(14/44)	US920253AF89	USD	-	8.000	
Zertifikate					
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK	417.000	417.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Design Hotels	DE0005141006	STK	-	228.500	
PANTAFLIX	DE000A12UPJ7	STK	18.981	18.981	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Zertifikate					
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Long/Short Z13.04.18 Fuchs P.	CH0323399086	STK	-	34.399	
Zuercher Kant.Fin.(Guer.)Ltd. DIZ 29.03.18 Linde 170,00	CH0337543190	STK	8.000	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
conwert Immobilien Invest SE Ansprüche Barabfindung	AT0000A1YDK1	STK	110.000	110.000	
Vonovia SE Inhaber-Teilrechte (Gagfah)	DE000A2GS4R1	STK	88.350	88.350	
Estée Lauder	US5184391044	STK	16.000	16.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,000000000% Range Res. DL-Nte 144A 16/23	US75281AAZ21	USD	-	500	
10,500000000% Western Digital DL-Nts 17/24 - Gesamtkt. 01.03.2018	US958102AL92	USD	-	1.500	
Investmentanteile					
KVGeigene Investmentanteile					
4Q-GROWTH FONDS	DE000A0D9PG7	ANT	6.000	80.010	
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633	ANT	1.000	37.700	
TBF Euro Short Term Bond Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H6707	ANT	5.000	5.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			21.803,64
Basiswert: Großbritannien Long Gilt synth. Anleihe		GBP			31.137,44
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			2.386,97
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			79.692,49
Basiswert: DAX Index		EUR			446.283,67
Basiswert: S&P 500 Index		USD			435.686,80
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			24.049,98
JPY		EUR			55.549,42
USD		EUR			552.662,25
CAD		EUR			23.269,84
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			59.793,33

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2017 bis 30. Juni 2018		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) *)
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	68.416,57	51.692,42	2.643.838,08	2.331.359,58	1.664,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	34.430,26	19.503,05	1.231.095,04	1.074.561,41	348,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.082,58	2.481,61	121.414,34	104.544,51	83,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	142.484,55	135.668,47	5.932.833,57	5.086.214,24	5.618,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.790,92**)	-3.340,94**)	-126.133,07**)	-108.189,56**)	-154,95**)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	819,30	634,30	31.072,24	26.392,28	20,51
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.033,50	-3.289,33	-213.512,43	-187.601,09	-44,52
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	3.371,27	5.292,09	167.905,08	145.196,85	297,60
Summe der Erträge	EUR	243.780,11	208.641,67	9.788.512,85	8.472.478,22	7.833,06
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-347,16	-183,45	-12.232,38	-10.178,95	-0,33
2. Verwaltungsvergütung						
a) fix	EUR	-50.333,72	-98.607,98	-2.053.754,46	-3.542.984,49	-3.074,62
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-1.258,15	-243.991,94	-16.140,90	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.474,35	-4.303,93	-183.736,44	-152.782,46	-163,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.632,38	-5.093,70	-14.724,40	-30.160,42	-2.578,31
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.655,61	1.145,12***)	-72.983,60	-244.638,09	-9,74
Summe der Aufwendungen	EUR	-60.443,22	-108.302,09	-2.581.423,22	-3.996.885,31	-5.826,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	183.336,89	100.339,58	7.207.089,63	4.475.592,91	2.006,43
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	EUR	899.310,85	771.835,27	36.025.365,62	31.223.447,55	28.205,07
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.304.828,06	-1.780.376,89	-24.173.637,99	-20.262.728,18	-19.079,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-405.517,21	-1.008.541,62	11.851.727,63	10.960.719,37	9.125,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-222.180,32	-908.202,04	19.058.817,26	15.436.312,28	11.131,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	496.133,10	-41.862,56	1.199.853,33	2.141.320,52	-15.666,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-519.959,41	149.838,98	-17.117.469,02	-15.488.734,72	9.753,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-23.826,31	107.976,42	-15.917.615,69	-13.347.414,20	-5.913,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-246.006,63	-800.225,62	3.141.201,57	2.088.898,08	5.218,62

*) Die Anteilscheinklasse EUR (V)-Klasse wurde am 05.01.2018 aufgelöst

***) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

***) Der positive Saldo resultiert aus Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)		4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	5.323.974,59	EUR	12.240.949,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.745,42	EUR	-89.701,33
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-22.609,68	EUR	-17.015,63
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	7.217.137,98	EUR	-6.005.420,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	7.527.306,44	EUR	1.688.120,92
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-310.168,46	EUR	-7.693.541,06
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-25.465,56	EUR	25.136,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-246.006,63	EUR	-800.225,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	496.133,10	EUR	-41.862,56
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-519.959,41	EUR	149.838,98
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.245.285,28	EUR	5.353.723,29

	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)		4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	282.782.496,81	EUR	232.712.431,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.895.453,48	EUR	-2.180.992,37
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-1.098.803,06	EUR	-770.885,76
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	136.702.783,15	EUR	141.720.722,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	165.747.415,64	EUR	173.582.649,55
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-29.044.632,49	EUR	-31.861.927,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.432.953,66	EUR	-2.714.380,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.141.201,57	EUR	2.088.898,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.199.853,33	EUR	2.141.320,52
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-17.117.469,02	EUR	-15.488.734,72
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	417.199.271,33	EUR	370.855.793,86

	4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)*	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	740.974,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.814,80
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-115,20
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-744.262,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	107.040,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-851.302,71
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.218,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-15.666,03
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.753,03
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	0,00

*) Die Anteilscheinklasse EUR (V)-Klasse wurde am 05.01.2018 aufgelöst

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -222.180,32	-1,56
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 1.304.828,06	9,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -429.288,15	-3,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -470.000,75	-3,30
III. Gesamtausschüttung	EUR 183.358,84	1,29
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 183.358,84	1,29
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 1.876.961,46	37,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -908.202,04	-18,19
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 1.780.376,89	35,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -437.385,36	-8,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -2.211.401,87	-44,29
III. Gesamtausschüttung	EUR 100.349,08	2,01
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 100.349,08	2,01
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 10.550.415,78	3,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 19.058.817,26	5,92
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 24.173.637,99	7,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -18.106.132,90	-5,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -28.469.546,53	-8,85
III. Gesamtausschüttung	EUR 7.207.191,60	2,24
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 7.207.191,60	2,24
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 11.754.742,84	4,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 15.436.312,28	5,29
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 20.262.728,18	6,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -6.435.680,72	-2,21
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -36.542.552,12	-12,53
III. Gesamtausschüttung	EUR 4.475.550,46	1,53
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 4.475.550,46	1,53

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

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

***) Insbesondere wiederanzuliegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzuliegende 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)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)				
Auflegung			CHF	100,00
2017	CHF	5.815.111,25	CHF	99,72
2018	CHF	14.194.734,70	CHF	99,75
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)				
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
2018	CHF	6.206.036,04	CHF	124,30
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)				
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
2018	EUR	417.199.271,33	EUR	129,68
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)				
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
2018	EUR	370.855.793,86	EUR	127,17
4Q-SPECIAL INCOME EUR (V)				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	740.974,09	EUR	106,16
Aufgelöst 05.01.2018	EUR	0,00	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 175.329.179,98

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,03

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,28 %
größter potentieller Risikobetrag	0,53 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,32 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,47
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	20,00 %
BARCLAYS US CORP HIGH YIELD-USD	40,00 %
HDAX	40,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)	CHF	99,75
Umlaufende Anteile	STK	142.298

Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	CHF	124,30
Umlaufende Anteile	STK	49.929

Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	EUR	129,68
Umlaufende Anteile	STK	3.217.209

Anteilwert - 4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	EUR	127,17
Umlaufende Anteile	STK	2.916.238

Anteilklasse CHF (I): Ertragsverwendung Ausschüttung; 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%

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)	0,66 %
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	1,26 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	0,62 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	1,22 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (V) ***)	0,92 %

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

Transaktionskosten**) EUR 1.003.191,88

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

***) Die Anteilscheinklasse EUR (V)-Klasse wurde am 05.01.2018 aufgelöst

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
4Q-SPECIAL INCOME CHF (I)	0,00 %
4Q-SPECIAL INCOME CHF (R)	0,01 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (I)	0,07 %
4Q-SPECIAL INCOME EUR (R)	0,01 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR	5.748.755,27
Performance-Fee (01.07.2017 - 30.06.2018)	EUR	261.390,99

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 Inhaber-Anteile EUR I	1,1000% p.a.
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile	1,6000% p.a.
Attila Global Opportunity Fund Inhaber-Anteile R	1,4000% p.a.
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200% p.a.
TBF Japan Fund Inhaber-Anteile JPY (I)	1,1000% p.a.
4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I)	0,2000% 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.
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	2,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Zustimmungsprämie, Quellensteuererstattungen, Dividendenerträge Ausland Brutto (REITS) sowie 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, Depotgebühren, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

Hamburg, 21. September 2018

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 2017 bis 30. Juni 2018 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 2017 bis 30. Juni 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 24. September 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A2DR1T7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ CHF je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,6803300	0,6803300	0,6803300
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 ⁴⁾	-	-	0,2468800
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3356100	0,3356100
	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	0,0433000	0,0433000	0,0433000
	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	-	-	0,0433000
	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	0,5375100	0,5375100	0,5375100
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1428200	0,1428200	0,1428200
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1040600	0,1040600	0,1040600
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 ⁵⁾	0,0069200	0,0069200	0,0069200
	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	-	-	0,0069200
	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	0,0070100	0,0070100	0,0070100

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A1JRQE9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ CHF je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,3195700	1,3195700	1,3195700
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 ⁴⁾	-	-	0,3998200
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,9198400	0,9198400
	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	0,0634800	0,0634800	0,0634800
	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	-	-	0,0634800
	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	1,0101500	1,0101500	1,0101500
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3094200	0,3094200	0,3094200
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0904000	0,0904000	0,0904000
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 ⁵⁾	0,0142500	0,0142500	0,0142500
	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	-	-	0,0142500
	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	0,0108100	0,0108100	0,0108100

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A1JRQC3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,3834400	1,3834400	1,3834400
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 ⁴⁾	-	-	0,5098500
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,8692500	0,8692500
	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	0,0548200	0,0548200	0,0548200
	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	-	-	0,0548200
	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	0,9591800	0,9591800	0,9591800
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,4242600	0,4242600	0,4242600
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0855900	0,0855900	0,0855900
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 ⁵⁾	0,0111900	0,0111900	0,0111900
	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	-	-	0,0111900
	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	0,0080900	0,0080900	0,0080900

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A1JRQD1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,1597200	1,1597200	1,1597200
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 ⁴⁾	-	-	0,4002000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,7472400	0,7472400
	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	0,0505200	0,0505200	0,0505200
	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	-	-	0,0505200
	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	0,8321600	0,8321600	0,8321600
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3275600	0,3275600	0,3275600
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0726400	0,0726400	0,0726400
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 ⁵⁾	0,0102700	0,0102700	0,0102700
	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	-	-	0,0102700
	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 ⁵⁾	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 ⁶⁾	0,0083700	0,0083700	0,0083700

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.07.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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

ISIN: DE000A2AQZ37

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,9042100	0,9042100	0,9042100
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 ⁴⁾	-	-	0,4304500
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4575000	0,4575000
	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	0,0894700	0,0894700	0,0894700
	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	-	-	0,0894700
	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	0,6093000	0,6093000	0,6093000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,2949100	0,2949100	0,2949100
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1355400	0,1355400	0,1355400
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 ⁵⁾	0,0171800	0,0171800	0,0171800
	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	-	-	0,0171800
	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 ⁶⁾	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 ⁶⁾	0,0264500	0,0264500	0,0264500

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 (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) 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 Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

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. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der
Wirtschaftsprüfer festgestellten deut-
schen Grundsätze ordnungsmäßiger Ab-
schlussprüfung vorgenommen. Danach
ist die Prüfung so zu planen und durchzu-
führen, 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 wer-
den die Kenntnisse über die Verwaltung
des Investmentfonds sowie die Erwartun-
gen 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 Prü-

fungshandlungen zu planen und durchzu-
führen, die unter den gegebenen Umstän-
den angemessen sind, jedoch nicht mit
dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksam-
keit des internen Kontrollsystems der Ge-
sellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurtei-
lung der Auslegung der angewandten
Steuergesetze durch die Gesellschaft.
Die von der Gesellschaft gewählte Aus-
legung ist dann nicht zu beanstanden,
wenn sie in vertretbarer Weise auf Geset-
zesbegründungen, Rechtsprechung, ein-
schlägige Fachliteratur und veröffentliche
Auffassungen der Finanzverwaltung
gestützt werden konnte. Wir weisen da-
rauf hin, dass eine künftige Rechtsent-
wicklung oder insbesondere neue Er-
kenntnisse aus der Rechtsprechung eine
andere Beurteilung der von der Gesell-
schaft vertretenen Auslegung notwendig
machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere
Prüfung eine hinreichend sichere Grund-
lage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte
für einen Missbrauch von Gestaltungs-
möglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO
vorliegen, der sich auf die Besteuerungs-
grundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG aus-
wirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3
InvStG keine über die Prüfung der Einhal-
tung der Regeln des deutschen Steuer-
rechts hinausgehenden Ermittlungen vor-
zunehmen. Für unsere Aussage, ob
Anhaltspunkte für einen Missbrauch von
Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts
nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne 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 vorgenommen. 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 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

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
www.hansainvest.de