

Jahresbericht zum 30. September 2016

D&R Wachstum Global TAA



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

D&R Wachstum Global TAA

in der Zeit vom 01. Oktober 2015 bis 30. September 2016.

Hamburg, im Januar 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2016	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	15
Besteuerung der Wiederanlage	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016

Organisation

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg. Die Anlageberatung erfolgt durch die DONNER & REUSCHEL AG.

Strategie

Der "D&R Wachstum Global TAA" wird mit dem TAA-Modell (TAA = Taktische Asset Allokation, Steuerung der Aktienquote über ein Modell bestehend aus Fundamentaldaten sowie einem Trendfolge-Konzept) gesteuert. Die daraus resultierende Aktienquote kann zwischen 0 bis 100 % schwanken. Bei den Investitionen werden Schwerpunktanlagen aus den Standardmärkten Europas und den USA angestrebt. Ein Großteil der Anlagen wird über kostengünstige Aktien-ETFs sowie Fonds nach einem quantitativen und qualitativen Fondsauswahl-Prozess abgedeckt. Darüber hinaus können für das Investmentvermögen Aktien, gleichwertige Papiere, Bankguthaben sowie Geldmarktinstrumente und Investmentfonds erworben werden. In andere Wertpapiere und Rentenfonds darf hingegen nicht investiert werden.

Adressenausfallrisiken

Der D&R Wachstum Global TAA investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile und Aktien. Direkte Adressenausfallrisiken ergaben sich dadurch nicht. Zeitweise wurde Liquidität auf Konten bei bis zu fünf Banken gehalten, bei

denen sich entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erscheinen diese überschaubar zu sein.

Zinsänderungsrisiken

Besondere Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Währungs- und sonstige Risiken

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investitionen in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkt außerhalb Europas wie in den iShares S&P 500 ETF sowie iShares MSCI World Minimum Volatility ETF, iShares Nasdaq-100 ETF bzw. SPDR S&P 500 ETF sowie dem Vontobel Emerging Markets Equity führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit vom US-Dollar. Im Bereich der Einzeltitel handelte es sich unter anderem um Positionen in Imperial Brands PLC (GBP) sowie Nestle SA und Novartis AG (beide CHF).

Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Operationelle Risiken

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen zum Vorjahr

Zum Stichtag besteht das Portfolio zu 73,9 % aus Aktieninvestments, der Rest ist gemäß dem TAA-Regelwerk zuletzt in Liquidität investiert. In das Geschäftsjahr

startete der Fonds mit einer Aktienquote von 10,4 %, diese wurde bis Anfang des Jahres 2016 auf 49,9 % erhöht. In der Februar-Korrektur 2016 wurde diese Investitionsquote zwischenzeitlich auf ca. 10,0 % reduziert. In den Monaten März bis Mai erfolgte im Zuge der anziehenden Aktienmärkte modellbedingt wieder eine Aufstockung der Aktienquote auf ca. 74,0 %.

Die Aktienquote von 73,9 % wird derzeit durch 59,3 % in Investmentfonds sowie durch 14,6 % direkt in Aktien abgedeckt.

Die verbleibenden 26,1 %, die derzeit nicht in Aktien bzw. Investmentfonds mit Schwerpunkt Aktien allokiert wurden, wurden in Form von täglich verfügbarer Einlagen bei Kreditinstituten angelegt.

Sonstige Wesentliche Ereignisse sowie Auslagerung Portfoliomanagement

Zum 16. November 2015 wurde eine weitere Anteilsklasse „S“ aufgelegt.

Es lagen keine weiteren wesentlichen Ereignisse vor.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Anteilsklasse I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 253 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 943 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 690 TEUR ergibt.

Anteilsklasse P:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 273 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 1.162 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 889 TEUR ergibt.

Anteilsklasse S:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 22 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 100 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 78 TEUR ergibt.

Anteilsklasse V:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 728 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 1.264 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 536 TEUR ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und Investmentanteilen.

Der Fonds im Berichtszeitraum

Die Rendite des Fonds beträgt für den Berichtszeitraum 01.10.2015 bis 30.09.2016 für die Anteilsklasse I -2,69 % sowie für die Anteilsklasse P -3,17 %. Die Anteilsklasse V erwirtschaftete eine Rendite von -1,77 % und die am 16.11.2015 aufgelegte Anteilsklasse S erwirtschaftete eine Rendite von -3,96 % bis zum Geschäftsjahresende.

Die Aktienquote des TAA-Modells (TAA = Taktische Asset Allokation, Steuerung der Aktienquote über ein Modell bestehend aus Fundamentaldaten sowie einem

Trendfolge-Konzept) bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 0 % und 100 % mit entsprechender Umsetzung im D&R Wachstum Global TAA.

Ausblick

Entsprechend der Anlagestrategie wird der Fonds regelbasiert in aktiven Über- und Untergewichtungen an der Aktienmarktentwicklung partizipieren. Üblicherweise ist er bei starken Aufwärtstrends übergewichtet, bei klaren Kursrückgängen greifen wiederum Verlustbegrenzungsmechanismen („Stop Loss“).

Vermögensaufstellung per 30. September 2016

Fondsvermögen:	EUR 115.338.765,65	(37.527.593,89)
Umlaufende Anteile:	Stück I-Klasse	214.276 (131.896)
	Stück P-Klasse	234.090 (195.061)
	Stück V-Klasse	678.586 (20.000)
	Stück S-Klasse	20.292 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Inland	8.242	7,15	(1,26)
Ausland	8.549	7,41	(5,53)
Investmentanteile			
Gruppenfremd	68.412	59,31	(3,57)
Barvermögen	30.189	26,17	(89,81)
sonstige Vermögensgegenstände	76	0,07	(0,01)
sonstige Verbindlichkeiten	-129	-0,11	(-0,18)
	115.339	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2015)

*) Die Auflage der S-Klasse erfolgte am 16.11.2015

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Daimler	DE0007100000		STK	27.000	36.100	9.100	EUR 62,100000	1.676.700,00	1,46	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	109.000	109.000	0	EUR 14,950000	1.629.550,00	1,41	
Enel	IT0003128367		STK	438.000	438.000	0	EUR 3,974000	1.740.612,00	1,51	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	40.500	40.500	0	EUR 38,180000	1.546.290,00	1,34	
SAP	DE0007164600		STK	21.900	21.900	0	EUR 80,740000	1.768.206,00	1,53	
Siemens	DE0007236101		STK	15.700	11.200	1.500	EUR 103,250000	1.621.025,00	1,41	
Total S.A.	FR0000120271		STK	39.500	39.500	0	EUR 42,670000	1.685.465,00	1,46	
VINCI	FR0000125486		STK	25.400	15.400	0	EUR 67,760000	1.721.104,00	1,49	
Nestlé	CH0038863350		STK	24.700	16.100	0	CHF 77,100000	1.752.837,22	1,52	
Imperial Brands	GB0004544929		STK	36.000	36.000	0	GBP 39,605000	1.648.205,31	1,43	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	16.789.994,53	14,56	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR o.N.	IE00BQ1YBL06		ANT	108.900	108.900	0	EUR 20,810000	2.266.209,00	1,96	
CS ETF (IE) ON S&P 500	IE00B5BMR087		ANT	31.000	31.000	0	EUR 181,620000	5.630.220,00	4,88	
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480		ANT	82.500	121.300	38.800	EUR 101,760000	8.395.200,00	7,28	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	46.000	65.200	19.200	EUR 188,250000	8.659.500,00	7,51	
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	DE000A0F5UF5		ANT	53.000	78.400	25.400	EUR 42,660000	2.260.980,00	1,96	
iShares S&P 500	IE0031442068		ANT	300.800	427.200	126.400	EUR 19,175000	5.767.840,00	5,00	
iShares TecDAX UCITS ETF DE	DE0005933972		ANT	142.000	97.000	0	EUR 16,570000	2.352.940,00	2,04	
iShs IV-E.MSCI Eur.Multif.U.E. Registered Shares o.N.	IE00BZ0PKV06		ANT	2.017.000	2.017.000	0	EUR 4,943500	9.971.039,50	8,64	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B86MWN23		ANT	265.000	265.000	0	EUR 37,960000	10.059.400,00	8,72	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	65.900	65.900	0	EUR 34,050000	2.243.895,00	1,95	
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B6SPMN59		ANT	112.500	112.500	0	EUR 38,378700	4.317.603,75	3,74	
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33		ANT	21.700	21.700	0	EUR 192,880000	4.185.496,00	3,63	
Vontobel-Emerging Markets Equ. Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278093082		ANT	14.600	14.600	0	USD 177,030000	2.302.060,12	2,00	
Summe der Investmentanteile							EUR	68.412.383,37	59,31	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	85.202.377,90	73,87	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	22.672.922,05				22.672.922,05	19,66
Bank: BHF-Bank AG			EUR	477.241,30				477.241,30	0,41
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	944.991,86				944.991,86	0,82
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	6.093.685,28				6.093.685,28	5,28
Summe der Bankguthaben							EUR	30.188.840,49	26,17
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	38.134,97				38.134,97	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	38.065,45				38.065,45	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	76.200,42	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-128.653,16			EUR	-128.653,16	-0,11
Fondsvermögen							EUR	115.338.765,65	100*
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA I							EUR	106,15	
Umlaufende Anteile							STK	214.276	
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA P							EUR	104,80	
Umlaufende Anteile							STK	234.090	
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA S							EUR	96,04	
Umlaufende Anteile							STK	20.292	
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA V							EUR	97,43	
Umlaufende Anteile							STK	678.586	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfe. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 200.440.799,01 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.09.2016
Schweizer Franken	CHF	1,086450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,865050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,122750	= 1 Euro (EUR)

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					
Novartis	CH0012005267	STK	3.100	8.900	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	1.500	11.100	
Evotec	DE0005664809	STK	150.000	150.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	42.000	42.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	23.900	23.900	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
db x-trackers S&P CNX NIFTY Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109690	ANT	9.400	9.400	
DB X-TRACKERS S&P 500 ETF 1C	LU0490618542	ANT	73.700	73.700	
iShares eb.rexx Money Market	DE000A0Q4RZ9	ANT	156.000	156.000	
iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	IE00B1YZSC51	ANT	638.500	638.500	
iShares V-MSCI ACWI UCITS ETF	DE000A1JS9A4	ANT	399.400	399.400	
iShs V-MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6R52259	ANT	399.400	399.400	
iShares VI-MSCI Wrld Min.Vol.	DE000A1KB2D9	ANT	63.000	63.000	
Partners Group Listed Investments SICAV	LU0263854407	ANT	1.200	5.700	
Vontobel-US Equity Actions Nom. I-USD o.N.	LU0278092605	ANT	13.300	13.300	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2015 bis 30. September 2016		D&R Wachstum Global TAA I	D&R Wachstum Global TAA P	D&R Wachstum Global TAA S*)	D&R Wachstum Global TAA V
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	26.112,07	30.714,86	3.037,31	77.844,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	41.373,45	47.755,90	4.393,28	121.855,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.191,29**)	-21.682,30**)	-1.974,90**)	-39.035,22**)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	52.502,26	59.173,97	5.729,45	180.840,20
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-4.321,21	-4.798,45	-468,57	-13.249,06
Summe der Erträge	EUR	97.475,28	111.163,98	10.716,57	328.256,54
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.153,66	-1.036,00	-154,93	-5.069,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-198.484,17	-340.196,64	-30.382,10	-51.464,02
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.984,37	-11.441,38	-850,39	-16.903,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.372,14	-9.674,76	-6.803,11	-8.240,23
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-219,46	-270,39	-23,85	-240,80
Summe der Aufwendungen	EUR	-219.213,80	-362.619,17	-38.214,38	-81.917,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-121.738,52	-251.455,19	-27.497,81	246.338,95
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	253.142,49	272.796,53	21.705,55	728.241,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-942.717,90	-1.162.239,63	-100.154,23	-1.264.072,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-689.575,41	-889.443,10	-78.448,68	-535.830,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-811.313,93	-1.140.898,29	-105.946,49	-289.491,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	528.376,98	426.512,82	39.566,74	1.704.393,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-53.666,12	-20.834,72	-12.815,60	-421.554,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	474.710,86	405.678,10	26.751,14	1.282.838,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-336.603,07	-735.220,19	-79.195,35	993.346,48

*) Die Auflage der S-Klasse erfolgte am 16.11.2015

**) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	D&R Wachstum Global TAA I		D&R Wachstum Global TAA P	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.420.103,12	EUR	21.123.600,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-32.974,00	EUR	-11.699,16
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	8.664.757,35	EUR	4.139.011,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	10.475.227,64	EUR	5.617.868,05
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.810.470,29	EUR	-1.478.856,55
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	30.200,08	EUR	17.136,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-336.603,07	EUR	-735.220,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	528.376,98	EUR	426.512,82
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-53.666,12	EUR	-20.834,72
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	22.745.483,48	EUR	24.532.828,90

	D&R Wachstum Global TAA S		D&R Wachstum Global TAA V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	1.983.890,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.027.865,42	EUR	63.200.387,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.027.865,42	EUR	68.657.854,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-5.457.467,64
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	176,48	EUR	-66.017,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-79.195,35	EUR	993.346,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	39.566,74	EUR	1.704.393,25
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.815,60	EUR	-421.554,96
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.948.846,55	EUR	66.111.606,72

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
D&R Wachstum Global TAA I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-811.313,93	-3,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	942.717,90	4,40
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-17.144,32	-0,08
II. Wiederanlage	EUR	114.259,65	0,53
D&R Wachstum Global TAA P			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.140.898,29	-4,87
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	1.162.239,63	4,96
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-11.765,55	-0,05
II. Wiederanlage	EUR	9.575,79	0,04
D&R Wachstum Global TAA S			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-105.946,49	-5,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	100.154,23	4,94
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.420,44	-0,07
II. Wiederanlage	EUR	-7.212,70	-0,36
D&R Wachstum Global TAA V			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-289.491,81	-0,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	1.264.072,69	1,86
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-128.884,41	-0,19
II. Wiederanlage	EUR	845.696,47	1,25

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
D&R Wachstum Global TAA I				
Auflage			EUR	100,00
2014	EUR	12.288.397,57	EUR	107,25
2015	EUR	14.420.103,12	EUR	109,33
2016	EUR	22.745.483,48	EUR	106,15
D&R Wachstum Global TAA P				
Auflage			EUR	100,00
2014	EUR	11.545.679,98	EUR	106,73
2015	EUR	21.123.600,45	EUR	108,29
2016	EUR	24.532.828,90	EUR	104,80
D&R Wachstum Global TAA S *)				
Auflage			EUR	100,00
2016	EUR	1.948.846,55	EUR	96,04
D&R Wachstum Global TAA V				
Auflage			EUR	100,00
2015	EUR	1.983.890,32	EUR	99,19
2016	EUR	66.111.606,72	EUR	97,43

*) Die Auflage der S-Klasse erfolgte am 16.11.2015

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	73,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA I	EUR	106,15
Umlaufende Anteile	STK	214.276
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA P	EUR	104,80
Umlaufende Anteile	STK	234.090
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA S	EUR	96,04
Umlaufende Anteile	STK	20.292
Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA V	EUR	97,43
Umlaufende Anteile	STK	678.586

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 1,00% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse V: Verwaltungsvergütung 0,15% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

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 *)	
D&R Wachstum Global TAA I	1,34 %
D&R Wachstum Global TAA P	1,81 %
D&R Wachstum Global TAA S	2,18 %
D&R Wachstum Global TAA V	0,62 %
Transaktionskosten**)	EUR 209.594,81

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR o.N.	1,0000% p.a.
CS ETF (IE) ON S&P 500	0,0900% p.a.
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	0,1500% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	0,3000% p.a.
iShares S&P 500	0,3500% p.a.
iShares TecDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
iShs IV-E.MSCI Eur.Multif.U.E. Registered Shares o.N.	0,1500% p.a.
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N.	0,2500% p.a.
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000% p.a.
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,2000% p.a.
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,1500% p.a.
Vontobel-Emerging Markets Equ. Actions Nom. I-USD o.N.	0,8300% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin.

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

Hamburg, 23. Dezember 2016

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 D&R Wachstum Global TAA für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 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. Oktober 2015 bis 30. September 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. Dezember 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2016

Name des Investmentfonds: D&R Wachstum Global TAA I

ISIN: DE000A1WZ348

§ 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	0,2795174	0,2795174	0,2795174
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⁾	-	-	0,2764544
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1583117	0,1583117	0,1583117
	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	-	-	0,1538905
	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	0,2243395	0,2243395	0,2243395
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0551779	0,0551779	0,0551779
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,2243395	0,2243395	0,2243395
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⁾	0,0391634	0,0444964	0,0444964
	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	-	-	0,0438056
	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⁾	0,0556703	0,0556703	0,0556703

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2016

Name des Investmentfonds: D&R Wachstum Global TAA P

ISIN: DE000A1WZ330

§ 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	0,1867206	0,1867206	0,1867206
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⁾	-	-	0,1854839
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1612278	0,1612278	0,1612278
	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	-	-	0,1567356
	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	0,1867206	0,1867206	0,1867206
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1867206	0,1867206	0,1867206
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⁾	0,0398856	0,0466830	0,0466830
	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	-	-	0,0459813
	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⁾	0,0580577	0,0580577	0,0580577

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 16.11.2015 bis 30.09.2016

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2016

Name des Investmentfonds: D&R Wachstum Global TAA S

ISIN: DE000A14P873

§ 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	0,2376994	0,2376994	0,2376994
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⁾	-	-	0,1509655
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,1346411	0,1346411	0,1346411
	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	-	-	0,1295559
	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	0,2376994	0,2376994	0,2376994
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1545908	0,1545908	0,1545908
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⁾	0,0331834	0,0525555	0,0525555
	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	-	-	0,0517611
	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⁾	0,0654972	0,0654972	0,0654972

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2016

Name des Investmentfonds: D&R Wachstum Global TAA V

ISIN: DE000A14UWS0

§ 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	0,6827842	0,6827842	0,6827842
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⁾	-	-	0,6790612
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,2886871	0,2886871	0,2886871
	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	-	-	0,2846556
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4515389	0,4515389	0,4515389
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,2312453	0,2312453	0,2312453
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,4515389	0,4515389	0,4515389
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⁾	0,0435621	0,0435621	0,0435621
	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	-	-	0,0429316
	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⁾	0,0537945	0,0537945	0,0537945

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem 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 10.01.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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,
Vorstandsvorsitzender der Aramea
Asset Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
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