

Jahresbericht zum 30. September 2017

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 2016 bis 30. September 2017.

Hamburg, im Januar 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 2016/2017 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. September 2017 | 6 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 14 |
| Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers | 16 |
| Besteuerung der Wiederanlage | 17 |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG | 21 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 23 |

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

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. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Zeitweise wurde Liquidität auf Konten bei bis zu fünf Banken gehalten, bei denen sich entspre-

chende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erschienen 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, iShares MSCI World Minimum Volatility ETF, iShares Nasdaq-100 ETF, 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 Nestlé SA (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 89,8 % aus Aktieninvestments, der Rest ist in Liquidität investiert. In das Geschäftsjahr startete der Fonds mit einer Aktienquote von 73,9 %: Anfang November 2016 wurde die Aktienquote auf

60,8 % reduziert und nach den Kurssteigerungen Mitte Dezember auf 74,8 % angehoben. Im Mitte Januar 2017 kam es dann zum Vollinvestment. Es folgten zwei Reduktionen bis auf 74,6 %. Im September folgte dann die letzte große Änderung der Aktienquote auf 89,8 %. Aufgrund der Investitionsquote konnte der Fonds gut an steigenden Aktienmärkten partizipieren.

Die Aktienquote von 89,8 % wird derzeit durch 74,0 % in Investmentfonds sowie durch direkte Aktieninvestments in Höhe 15,8 % abgedeckt.

Die verbleibenden 10,2 %, wurden in Form von täglich verfügbarer Einlagen bei Kreditinstituten angelegt.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Anteilsklasse I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 463,2 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 186,8 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 276,4 TEUR ergibt.

Anteilsklasse P:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 522,2 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 201,3 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 320,9 TEUR ergibt.

Anteilsklasse S:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 42,2 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 16,0 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 26,2 TEUR ergibt.

Anteilsklasse V:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 1555,5 TEUR erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 574,2 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 981,3 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 01.10.2016 bis 30.09.2017

für die Anteilsklasse I +8,95 % sowie für die Anteilsklasse P +8,41 %. Die Anteilsklasse V erwirtschaftete eine Rendite von +9,94 % und die Anteilsklasse S erwirtschaftete eine Rendite von +7,40 % 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 2017

Fondsvermögen: EUR 129.389.070,19 (115.338.765,65)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 200.627 (214.276)

P-Klasse 229.847 (234.090)

S-Klasse 20.429 (20.292)

V-Klasse 729.597 (678.586)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|---------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Aktien | 20.392 | 15,76 | (14,56) |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 95.740 | 73,99 | (59,31) |
| 3. Bankguthaben | 13.307 | 10,28 | (26,17) |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 111 | 0,09 | (0,07) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -161 | -0,12 | (-0,11) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 129.389 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 30.09.2016)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2017 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| AXA | FR0000120628 | | STK | 82.500 | 82.500 | 0 | EUR 25,310000 | 2.088.075,00 | 1,61 |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | | STK | 124.000 | 15.000 | 0 | EUR 15,705000 | 1.947.420,00 | 1,51 |
| Enel | IT0003128367 | | STK | 458.000 | 20.000 | 0 | EUR 5,040000 | 2.308.320,00 | 1,78 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 24.000 | 24.000 | 0 | EUR 82,670000 | 1.984.080,00 | 1,53 |
| Industria de Diseño Textil | ES0148396007 | | STK | 60.000 | 64.000 | 4.000 | EUR 31,710000 | 1.902.600,00 | 1,47 |
| LVMH | FR0000121014 | | STK | 9.000 | 10.500 | 1.500 | EUR 230,800000 | 2.077.200,00 | 1,61 |
| SAP | DE0007164600 | | STK | 21.900 | 0 | 0 | EUR 92,180000 | 2.018.742,00 | 1,56 |
| Total S.A. | FR0000120271 | | STK | 46.000 | 6.500 | 0 | EUR 45,215000 | 2.079.890,00 | 1,61 |
| VINCI | FR0000125486 | | STK | 26.500 | 3.300 | 2.200 | EUR 80,760000 | 2.140.140,00 | 1,65 |
| Imperial Brands | GB0004544929 | | STK | 51.000 | 15.000 | 0 | GBP 31,720000 | 1.845.343,07 | 1,43 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 20.391.810,07 | 15,76 |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 2) | | | | | | | | | |
| Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR o.N. | IE00BQ1YBL06 | | ANT | 117.200 | 8.300 | 0 | EUR 22,800000 | 2.672.160,00 | 2,07 |
| db x-trackers DAX ETF 1C | LU0274211480 | | ANT | 80.000 | 2.500 | 5.000 | EUR 123,740000 | 9.899.200,00 | 7,65 |
| iShares MDAX UCITS ETF DE | DE0005933923 | | ANT | 45.000 | 3.000 | 4.000 | EUR 223,130000 | 10.040.850,00 | 7,76 |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE | DE000A0F5UF5 | | ANT | 56.500 | 3.500 | 0 | EUR 48,939000 | 2.765.053,50 | 2,14 |
| iShares S&P 500 | IE0031442068 | | ANT | 326.500 | 39.100 | 13.400 | EUR 21,170000 | 6.912.005,00 | 5,34 |
| iShares TecDAX UCITS ETF DE | DE0005933972 | | ANT | 119.000 | 0 | 23.000 | EUR 22,375000 | 2.662.625,00 | 2,06 |
| iShares VII-Core S&P 500 U.ETF | IE00B5BMR087 | | ANT | 34.000 | 4.500 | 1.500 | EUR 203,820000 | 6.929.880,00 | 5,36 |
| iShs IV-E.MSCI Eur.Multif.U.E. Registered Shares o.N. | IE00BZ0PKV06 | | ANT | 2.950.000 | 5.422.000 | 4.489.000 | EUR 5,791000 | 17.083.450,00 | 13,20 |
| iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Registered Shares EUR o.N. | IE00B86MWN23 | | ANT | 411.000 | 459.500 | 313.500 | EUR 40,820000 | 16.777.020,00 | 12,97 |
| iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N. | IE00B8FHGS14 | | ANT | 77.500 | 11.600 | 0 | EUR 35,265000 | 2.733.037,50 | 2,11 |
| iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N. | IE00B6SPMN59 | | ANT | 183.000 | 192.900 | 122.400 | EUR 39,590000 | 7.244.970,00 | 5,60 |
| SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N. | IE00B6YX5C33 | | ANT | 34.000 | 59.500 | 47.200 | EUR 212,900000 | 7.238.600,00 | 5,59 |
| Vontobel-Emerging Markets Equ. Actions Nom. I-USD o.N. | LU0278093082 | | ANT | 16.700 | 2.100 | 0 | USD 196,250000 | 2.781.207,57 | 2,14 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 95.740.058,57 | 73,99 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 116.131.868,64 | 89,75 |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2017 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 5.303.788,27 | | | | 5.303.788,27 | 4,10 |
| Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ- | | | EUR | 2.788,74 | | | | 2.788,74 | 0,00 |
| Bank: UniCredit Bank AG | | | EUR | 8.000.764,73 | | | | 8.000.764,73 | 6,18 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 13.307.341,74 | 10,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 48.769,50 | | | | 48.769,50 | 0,04 |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 62.204,35 | | | | 62.204,35 | 0,05 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 110.973,85 | 0,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -161.114,04 | | | EUR | -161.114,04 | -0,12 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 129.389.070,19 | 100*) |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA I | | | | | | | EUR | 115,56 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 200.627 | |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA P | | | | | | | EUR | 113,56 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 229.847 | |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA S | | | | | | | EUR | 103,07 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 20.429 | |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA V | | | | | | | EUR | 106,91 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 729.597 | |

Fußnoten:

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

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

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 141.265.122,36 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 29.09.2017 |
|-------------------------------|-----|----------|----------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,876650 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,178400 | = 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 | | | | | |
| Nestlé | CH0038863350 | STK | - | 24.700 | |
| Daimler | DE0007100000 | STK | 5.000 | 32.000 | |
| ProSiebenSat.1 Media | DE000PSM7770 | STK | - | 40.500 | |
| Siemens | DE0007236101 | STK | 800 | 16.500 | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

| für den Zeitraum vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 | | 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 | 31.931,04 | 34.867,32 | 2.714,81 | 102.304,20 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 72.746,29 | 78.632,18 | 6.076,16 | 226.822,65 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | -17.687,72*) | -19.266,22*) | -1.480,83*) | -53.130,91*) |
| 4. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 66.275,54 | 71.656,29 | 5.536,85 | 209.122,27 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -3.069,14 | -3.296,20 | -253,92 | -9.628,39 |
| 6. Sonstige Erträge 1) | EUR | 217,78 | 244,10 | 18,78 | 742,70 |
| Summe der Erträge | EUR | 150.413,79 | 162.837,47 | 12.611,85 | 476.232,52 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | 791,31**) | 782,42**) | 62,40**) | 1.520,62**) |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -233.854,11 | -383.634,97 | -36.691,66 | -117.527,15 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -11.717,66 | -12.812,55 | -1.021,11 | -39.204,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -11.756,50 | -11.940,59 | -10.016,96 | -9.057,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen 2) | EUR | -81,34 | -83,05 | -6,27 | -333,51 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -256.618,30 | -407.688,74 | -47.673,60 | -164.601,10 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | -106.204,51 | -244.851,27 | -35.061,75 | 311.631,42 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 463.224,37 | 522.196,93 | 42.190,88 | 1.555.520,70 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -186.780,01 | -201.313,67 | -16.030,23 | -574.231,43 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 276.444,36 | 320.883,26 | 26.160,65 | 981.289,27 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 170.239,85 | 76.031,99 | -8.901,10 | 1.292.920,69 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 1.721.609,98 | 1.923.470,58 | 151.441,23 | 5.716.943,81 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 29.122,02 | 25.716,86 | 1.875,54 | 29.500,12 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.750.732,00 | 1.949.187,44 | 153.316,77 | 5.746.443,93 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.920.971,85 | 2.025.219,43 | 144.415,67 | 7.039.364,62 |

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus einer hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

| | D&R Wachstum Global TAA I | | D&R Wachstum Global TAA P | |
|--|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 22.745.483,48 | EUR | 24.532.828,90 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -17.144,32 | EUR | -11.765,55 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | -1.486.288,70 | EUR | -449.185,56 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 3.299.674,10 | EUR | 3.960.548,52 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -4.785.962,80 | EUR | -4.409.734,08 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 20.517,20 | EUR | 4.056,15 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.920.971,85 | EUR | 2.025.219,43 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.721.609,98 | EUR | 1.923.470,58 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 29.122,02 | EUR | 25.716,86 |
| II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 23.183.539,51 | EUR | 26.101.153,37 |

| | D&R Wachstum Global TAA S | | D&R Wachstum Global TAA V | |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 1.948.846,55 | EUR | 66.111.606,72 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.420,44 | EUR | -128.884,41 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | 13.738,08 | EUR | 4.842.074,15 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 13.738,08 | EUR | 30.041.470,74 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | 0,00 | EUR | -25.199.396,59 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 63,34 | EUR | 134.573,03 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 144.415,67 | EUR | 7.039.364,62 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 151.441,23 | EUR | 5.716.943,81 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.875,54 | EUR | 29.500,12 |
| II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 2.105.643,20 | EUR | 77.998.734,11 |

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt | | je Anteil *) **) |
|--|------------|---------------------|------------------|
| D&R Wachstum Global TAA I | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 170.239,85 | 0,85 |
| 2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***) | EUR | 186.780,01 | 0,93 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -118.369,93 | -0,59 |
| II. Wiederanlage | EUR | 238.649,93 | 1,19 |
| D&R Wachstum Global TAA P | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 76.031,99 | 0,33 |
| 2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***) | EUR | 201.313,67 | 0,88 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -117.246,96 | -0,51 |
| II. Wiederanlage | EUR | 160.098,70 | 0,70 |
| D&R Wachstum Global TAA S | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -8.901,10 | -0,44 |
| 2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***) | EUR | 16.030,23 | 0,78 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -7.558,73 | -0,37 |
| II. Wiederanlage | EUR | -429,60 | -0,02 |
| D&R Wachstum Global TAA V | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.292.920,69 | 1,77 |
| 2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***) | EUR | 574.231,43 | 0,79 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | -443.851,25 | -0,61 |
| II. Wiederanlage | EUR | 1.423.300,87 | 1,95 |

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

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

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

Für die Ermittlung der investimentsteuerlichen 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 | | | | |
| 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 |
| 2017 | EUR | 23.183.539,51 | EUR | 115,56 |
| D&R Wachstum Global TAA P | | | | |
| 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 |
| 2017 | EUR | 26.101.153,37 | EUR | 113,56 |
| D&R Wachstum Global TAA S | | | | |
| Auflage | | | EUR | 100,00 |
| 2016 | EUR | 1.948.846,55 | EUR | 96,04 |
| 2017 | EUR | 2.105.643,20 | EUR | 103,07 |
| D&R Wachstum Global TAA V | | | | |
| 2014 | EUR | 0,00 | EUR | 0,00 |
| 2015 | EUR | 1.983.890,32 | EUR | 99,19 |
| 2016 | EUR | 66.111.606,72 | EUR | 97,43 |
| 2017 | EUR | 77.998.734,11 | EUR | 106,91 |

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 %) | 89,75 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

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

Sonstige Angaben

| | | |
|--|-----|---------|
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA I | EUR | 115,56 |
| Umlaufende Anteile | STK | 200.627 |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA P | EUR | 113,56 |
| Umlaufende Anteile | STK | 229.847 |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA S | EUR | 103,07 |
| Umlaufende Anteile | STK | 20.429 |
| Anteilwert - D&R Wachstum Global TAA V | EUR | 106,91 |
| Umlaufende Anteile | STK | 729.597 |

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 | 1,33 % |
| D&R Wachstum Global TAA P | 1,83 % |
| D&R Wachstum Global TAA S | 2,58 % |
| D&R Wachstum Global TAA V | 0,44 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 150.514,49 |

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

| | |
|---|--------------|
| Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Dis. EUR o.N. | 1,0000% p.a. |
| db x-trackers DAX ETF 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. |
| iShares VII-Core S&P 500 U.ETF | 0,0900% 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 Wld 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) Quellensteuererstattungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, Entgelt für Quellensteuerrückerstattungen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Hamburg, 11. Januar 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 D&R Wachstum Global TAA für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 12. Januar 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 01.10.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

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 | 2,2354951 | 2,2354951 | 2,2354951 |
| 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⁾ | - | - | 2,2354951 |
| | 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 | 1,2123919 | 1,2123919 | 1,2123919 |
| | 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 | - | - | 1,1596503 |
| | 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 | 2,0083120 | 2,0083120 | 2,0083120 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,2271831 | 0,2271831 | 0,2271831 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 2,0083120 | 2,0083120 | 2,0083120 |
| 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⁾ | 0,2123641 | 0,2123641 | 0,2123641 |
| | 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 | - | - | 0,2039965 |
| | 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⁾ | 0,2553174 | 0,2553174 | 0,2553174 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

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 | 1,9273293 | 1,9273293 | 1,9273293 |
| 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⁾ | - | - | 1,9273293 |
| | 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 | 1,0622009 | 1,0622009 | 1,0622009 |
| | 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 | - | - | 1,0119685 |
| | 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 | 1,7666520 | 1,7666520 | 1,7666520 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,1606773 | 0,1606773 | 0,1606773 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,7666520 | 1,7666520 | 1,7666520 |
| 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⁾ | 0,2014480 | 0,2014480 | 0,2014480 |
| | 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 | - | - | 0,1934868 |
| | 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⁾ | 0,2422397 | 0,2422397 | 0,2422397 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

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 | 1,3753932 | 1,3753932 | 1,3753932 |
| 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⁾ | - | - | 1,3753932 |
| | 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 | 0,7905252 | 0,7905252 | 0,7905252 |
| | 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 | - | - | 0,7469900 |
| | 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 | 1,3343502 | 1,3343502 | 1,3343502 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0410430 | 0,0410430 | 0,0410430 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,3343502 | 1,3343502 | 1,3343502 |
| 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⁾ | 0,1747025 | 0,1747025 | 0,1747025 |
| | 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 | - | - | 0,1678010 |
| | 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⁾ | 0,2101175 | 0,2101175 | 0,2101175 |

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017
 Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017
 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 | 2,2871635 | 2,2871635 | 2,2871635 |
| 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⁾ | - | - | 2,2022239 |
| | 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 | 1,1865037 | 1,1865037 | 1,1865037 |
| | 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 | - | - | 1,1409241 |
| | 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 | 2,0426673 | 2,0426673 | 2,0426673 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,2444962 | 0,2444962 | 0,2444962 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,9577277 | 1,9577277 | 1,9577277 |
| 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⁾ | 0,1839308 | 0,1839308 | 0,1839308 |
| | 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 | - | - | 0,1766989 |
| | 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⁾ | 0,2208579 | 0,2208579 | 0,2208579 |

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 sinnvoller Beachtung der vom Institut der

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12.01.2018

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:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de