

Jahresbericht zum
31. Juli 2018

HANSrenten Spezial

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSArenten Spezial

in der Zeit vom 01. August 2017 bis 31. Juli 2018.

Hamburg, im Oktober 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	16
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	17
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht HANSarenten Spezial

01.08.2017 bis 31.07.2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSarenten Spezial ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögensaufbau führt und Ausschüttungen ermöglicht. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Dabei ist geplant, den Schwerpunkt der Anlage auf in Euro ausgestellte Nachranganleihen von Unternehmen und Instituten aus dem Finanzsektor, sowie Genussscheinen zu legen. Anlagen in Fremdwährungen können ebenso vorgenommen werden, werden aber üblicherweise gegenüber dem Euro abgesichert. Zudem können auch Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und aktienähnliche Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Investmentvermögen dagegen nicht erworben werden.

Das Rating der Anleihen bewegt sich im Durchschnitt des Portfolios auf Investment-Grade-Niveau.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Portfoliostruktur

Im zweiten Halbjahr 2017 waren Spreadprodukte weiterhin nachgefragt. Folglich profitierte auch der HANSarenten Spezial von weiter sinkenden Risikoaufschlägen. Anfang 2018 stand der Kapitalmarkt zunächst ganz im Zeichen des Zinserhö-

hungszyklus der amerikanischen Notenbank und der positiven globalen wirtschaftlichen Entwicklung. So stiegen die Renditen 10-jähriger US-Treasuries von 2,40 % in der Spitze auf über 3,10 % Anfang Mai 2018. Zinsen deutscher Staatsanleihen legten von 0,35 % auf 0,80 % im Hoch zu. Mitte des zweiten Quartals trübten schwächere Daten aus der Eurozone gepaart mit geopolitischen Unsicherheiten und einem möglichen Handelskrieg mit den USA sowie zuletzt die Unsicherheiten in Italien die Stimmung spürbar ein. Dies führte aufgrund der hohen Risikoaversion der Anleger zu stark rückläufigen Renditen bei Bundesanleihen und US-Treasuries und unter anderem zu einer deutlichen Ausweitung der Risikoaufschläge bei (nachrangigen) Unternehmensanleihen. Der HANSarenten Spezial konnte sich dieser Entwicklung nicht komplett entziehen und konnte folglich nicht an die recht positive Performance des Vorjahres anknüpfen.

Die Portfoliostruktur des HANSarenten Spezial stellt sich wie folgt dar:

Bei der Länderallokation hatten folgende Länder die höchsten Gewichtungen: Frankreich (20 %), Niederlande (13 %), Deutschland (13 %), und die USA (12 %). Das durchschnittliche Rating des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum Investmentgrade mit BBB-

Die Sektoren mit der höchsten Gewichtung entfallen mit gut 30 % auf Titel der Versorger sowie mit 11 % auf Emittenten aus der Öl- und Gasbranche. Mit knapp 9 % stellten Telekommunikationsunter-

nehmen den drittgrößten Anteil des Publikumsfonds dar. Zu den Top Konzernschuldern im HANSarenten Spezial gehören u. a. Total, Iberdrola, EDF, OMV und ENEL.

Um jederzeit Opportunitäten am Primär- bzw. Sekundärmarkt wahrnehmen zu können, betrug die durchschnittliche Liquiditätsquote des Investmentvermögens im Berichtszeitraum gut 5 %.

Fremdwährungsexposure bestand im Berichtszeitraum mit 24 % lediglich im US-Dollar sowie im britischen Pfund mit knapp 4 %. Das Währungsexposure im Schweizer Franken betrug etwas mehr als 1 %. Währungsrisiken wurden weitestgehend über Devisentermingeschäfte eliminiert.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSarenten Spezial in der Klasse A einen Wertzuwachs von 0,74 % und in der Klasse I einen Wertzuwachs von 1,16 %. Die Benchmark ENSU (Merrill Lynch Euro Non Financial Subordinated Index) erzielte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 3,43 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HANSarenten Spezial für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: - 3.876,65 EUR
- für die Anteilklasse I: + 328.552,18 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Wertpapieren und Devisenkassageschäften erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2018 für die Anteilsklasse A 1,89 % und für die Anteilsklasse I 1,87 %.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel Investmentgrade Qualität aufwies. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kurs-

bewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

In beiden Anteilsklassen des HANSARENten Spezial wurden die aus dem USD oder anderen Fremdwährungen resultierenden Währungsrisiken durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSARENten Spezial ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSArenten Spezial

Fondsvermögen: EUR 137.355.940,61 (72.000.565,74)

Umlaufende Anteile: Klasse A 53.456 (48.899)

Klasse I 2.559.704 (1.305.904)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	135.022	98,30	(91,08)
2. Derivate	41	0,03	(2,25)
3. Bankguthaben	504	0,37	(5,48)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.927	1,40	(1,28)
II. Verbindlichkeiten	-138	-0,10	(-0,09)
III. Fondsvermögen	137.355	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	1.000	600	0	% 105,426000	1.054.260,00	0,76
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	900	0	0	% 108,276500	974.488,50	0,71
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	2.500	1.200	0	% 118,331250	2.958.281,25	2,15
4,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012278539		EUR	600	500	0	% 107,616500	645.699,00	0,47
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	1.000	1.000	0	% 102,010000	1.020.100,00	0,74
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	500	0	0	% 102,593000	512.965,00	0,37
1,088000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	700	0	0	% 80,514000	563.598,00	0,41
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	2.000	900	0	% 106,244795	2.124.895,90	1,55
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	2.000	1.000	0	% 100,140250	2.002.805,00	1,46
4,750000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753		EUR	1.000	1.000	0	% 110,058000	1.100.580,00	0,80
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910		EUR	1.500	500	0	% 119,774000	1.796.610,00	1,31
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	1.500	1.500	0	% 101,236500	1.518.547,50	1,10
1,090000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	3.000	0	0	% 76,497000	2.294.910,00	1,67
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161		EUR	1.000	300	0	% 103,197000	1.031.970,00	0,75
4,500000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388		EUR	500	0	0	% 111,756500	558.782,50	0,41
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	2.500	2.500	0	% 97,565500	2.439.137,50	1,78
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	1.000	600	0	% 108,166000	1.081.660,00	0,79
1,125000000% DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1794344827		EUR	750	750	0	% 98,788000	740.910,00	0,54
0,479000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GW- WW7		EUR	500	200	0	% 87,900000	439.500,00	0,32
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	200	0	0	% 87,000000	174.000,00	0,13
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.)	FR0011697010		EUR	2.500	700	0	% 105,425500	2.635.637,50	1,92
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907		EUR	500	200	0	% 105,896000	529.480,00	0,39
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	1.100	0	0	% 105,968500	1.165.653,50	0,85
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1713463716		EUR	1.500	1.500	0	% 96,936875	1.454.053,13	1,06
3,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2018(26/81)	XS1713463559		EUR	750	750	0	% 97,292500	729.693,75	0,53
3,875000000% Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011942283		EUR	2.000	700	0	% 107,161260	2.143.225,20	1,56
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	2.500	2.300	0	% 101,024375	2.525.609,38	1,84
2,124000000% Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	2.500	2.500	0	% 92,674500	2.316.862,50	1,69
4,125000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR M.-T. Nts 2014(22/Und.)	XS1139494493		EUR	1.500	1.100	0	% 105,810000	1.587.150,00	1,16
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	1.000	1.000	0	% 107,382000	1.073.820,00	0,78
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Und.)	XS1797138960		EUR	1.000	1.000	0	% 100,124165	1.001.241,65	0,73

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	3.000	3.000	0	% 97,885000	2.936.550,00	2,14
2,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 18(30)	XS1796079488		EUR	600	600	0	% 98,936000	593.616,00	0,43
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	0	0	% 100,587000	502.935,00	0,37
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	1.500	500	0	% 108,598000	1.628.970,00	1,19
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	2.000	1.000	0	% 107,609000	2.152.180,00	1,57
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	900	0	0	% 108,523495	976.711,46	0,71
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	1.000	0	0	% 113,251250	1.132.512,50	0,82
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	2.000	2.000	0	% 121,194500	2.423.890,00	1,76
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287		EUR	2.500	800	0	% 113,911000	2.847.775,00	2,07
6,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543		EUR	1.000	1.000	0	% 117,264500	1.172.645,00	0,85
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	1.500	1.500	0	% 97,793500	1.466.902,50	1,07
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	2.000	900	0	% 107,761000	2.155.220,00	1,56
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	1.100	0	0	% 101,080000	1.111.880,00	0,81
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	1.500	700	0	% 106,689500	1.600.342,50	1,17
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	1.500	1.500	0	% 109,613500	1.644.202,50	1,20
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	1.000	200	0	% 112,366500	1.123.665,00	0,82
2,375000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298		EUR	900	0	0	% 102,357000	921.213,00	0,67
2,500000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590		EUR	1.000	400	0	% 102,603000	1.026.030,00	0,75
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	1.100	0	0	% 101,444000	1.115.884,00	0,81
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	500	500	0	% 103,523000	517.615,00	0,38
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	2.000	2.000	0	% 96,019500	1.920.390,00	1,40
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	500	1.000	500	% 97,493500	487.467,50	0,35
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	2.000	200	0	% 102,515830	2.050.316,60	1,49
3,875000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	500	500	0	% 109,452290	547.261,45	0,40
3,369000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	1.300	1.300	0	% 105,544000	1.372.072,00	0,99
2,125000000% Unibail-Rodamco SE EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013330537		EUR	1.000	1.000	0	% 99,152000	991.520,00	0,72
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	1.500	1.500	0	% 117,638625	1.764.579,38	1,28
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	0	0	% 98,639000	1.479.585,00	1,08
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	1.500	0	% 106,891000	1.603.365,00	1,17
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	200	0	0	% 105,544995	211.089,99	0,15
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	200	0	0	% 100,070500	200.141,00	0,14
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	1.500	1.500	0	% 97,865420	1.467.981,30	1,07
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	500	500	0	% 101,800000	509.000,00	0,37
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	500	700	500	% 107,707000	538.535,00	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
2,000000000% Swiss Life Holding AG SF 2018/Und	CH0404311729		CHF	2.000	2.000	0	%	99,390000	1.716.580,31	1,25
6,625000000% ENEL S.p.A. LS-FLR Bonds 2014(21/76)	XS1014987355		GBP	1.000	2.000	1.000	%	109,689000	1.231.146,53	0,90
4,875000000% General Electric Co. LS-Medium-Term Notes 2005/37	XS0229561831		GBP	1.000	1.000	0	%	114,623105	1.286.526,80	0,94
5,625000000% NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090		GBP	2.000	1.000	0	%	110,071500	2.470.879,40	1,80
3,625000000% SSE PLC LS-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572349865		GBP	1.000	1.000	0	%	102,250000	1.147.651,38	0,84
8,375000000% AES Gener S.A. DL-FLR Notes 2013(19/73) Reg.S	USP0607LAA19		USD	1.600	1.200	0	%	102,875000	1.405.516,18	1,02
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	2.500	2.000	0	%	93,649500	1.999.178,12	1,46
5,750000000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. DL-FLR Bonds 2016(21/76) Reg.S	XS1380286663		USD	1.500	600	0	%	104,125000	1.333.682,01	0,97
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	800	0	0	%	95,578000	652.910,94	0,48
3,350000000% China Life Ins.Overs. Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1641445694		USD	1.000	1.000	0	%	93,927000	802.040,82	0,58
4,250000000% CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2014(19/Und.)	XS1064021246		USD	1.500	0	0	%	100,379000	1.285.701,48	0,94
5,750000000% Dominion Resources Inc. DL-FLR Nts 2014(24/54) Ser.A	US25746UBUY47		USD	2.000	200	0	%	104,205000	1.779.608,91	1,30
5,625000000% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) 144A	US268317AM62		USD	1.500	1.500	0	%	98,801500	1.265.496,11	0,92
6,000000000% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57		USD	2.500	2.250	0	%	98,125000	2.094.718,64	1,51
6,065550000% Enterprise Prod. Operating LP DL-FLR Notes 2006(06/66)	US293791AV15		USD	800	0	0	%	100,150000	684.143,11	0,50
2,812500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	2.000	0	0	%	77,172000	1.317.940,40	0,96
4,125000000% JPMorgan Chase & Co. DL-Notes 14/26	US46625HJZ47		USD	500	500	0	%	99,605000	425.262,57	0,31
7,000000000% Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	600	200	0	%	103,958000	532.617,20	0,39
7,750000000% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts.2011(16/Und.)	XS0580467875		USD	500	500	0	%	102,054000	435.718,56	0,32
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	1.000	500	0	%	97,860500	835.628,90	0,61
5,750000000% Stanley Black & Decker Inc. DL-FLR Secs 2013(13/53)	US854502AF89		USD	1.000	0	0	%	101,500000	866.706,52	0,63
5,500000000% The Southern Co. DL-FLR Notes 2016(22/57)	US842587CY12		USD	1.500	200	0	%	103,919000	1.331.043,46	0,97
4,750000000% Towngas (Finance) Ltd. DL-FLR Bds 2014(19/Und.) Reg.S	XS1022151416		USD	900	0	0	%	100,700000	773.887,80	0,56
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	1.500	500	0	%	99,500000	1.274.442,83	0,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	115.339.199,42	83,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522		EUR	900	0	0	%	120,579200	1.085.212,80	0,79
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	500	0	%	99,215865	496.079,33	0,36
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	2.500	700	0	%	102,061500	2.551.537,50	1,86
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	800	0	1.000	%	106,282085	850.256,68	0,62
6,613000000% BNSF Funding Trust I DL-FLR TPS 05/55	US05567SAA06		USD	2.000	1.000	500	%	109,283350	1.866.336,78	1,36
3,750000000% Capital One Financial Corp. DL-Notes 16/26	US14040HBK05		USD	1.000	1.000	0	%	94,094000	803.466,83	0,58
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	3.000	2.000	0	%	96,625000	2.475.236,96	1,80
5,125000000% Demeter Investments B.V. EO-FLR M.-T. LPN18(28/48)Zürich	XS1795323952		USD	500	500	0	%	98,772000	421.706,09	0,31
4,875000000% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	US29379VBM46		USD	1.000	1.000	0	%	95,960000	819.400,56	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,250000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(25)	US38141GVR28		USD	1.500	1.500	0	% 98,995700	1.267.983,52	0,92
3,875000000% JPMorgan Chase & Co. DL-Notes 2014(24)	US46625HJY71		USD	500	1.500	1.000	% 99,560000	425.070,45	0,31
4,875000000% Macquarie Bank Ltd. DL-MTN 15/25	US55608YAB11		USD	500	500	0	% 99,523500	424.914,61	0,31
4,800000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)	US65339KAV26		USD	2.000	2.000	0	% 94,100000	1.607.036,12	1,17
4,500000000% Prudential Financial Inc. DL-FLR Notes 2017(27/47)	US744320AW24		USD	1.000	1.000	0	% 92,375000	788.788,32	0,57
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61		USD	2.500	1.000	0	% 99,000000	2.113.397,66	1,54
4,455000000% WEC Energy Group Inc. DL-Notes 07/67	US976657AH99		USD	2.000	200	0	% 98,739000	1.686.260,78	1,23
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	19.682.684,99	14,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	135.021.884,41	98,30
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 42,39 Mio.		OTC						-43.495,16	-0,03
GBP/EUR 5,55 Mio.		OTC						68.021,19	0,05
CHF/EUR 2,00 Mio.		OTC						5.714,13	0,00
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,70 Mio.		OTC						-740,95	0,00
GBP/EUR 1,27 Mio.		OTC						11.080,60	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	40.579,81	0,03
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	158.634,90				158.634,90	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	105,36				90,98	0,00
			USD	413.271,09				352.891,38	0,26
Summe der Bankguthaben							EUR	511.617,26	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.893.139,34				1.893.139,34	1,38
Kuponforderung			USD	40.125,00				34.262,66	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.927.402,00	1,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-6.360,53				-7.139,04	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-7.139,04	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-138.403,83			EUR	-138.403,83	-0,10
Fondsvermögen							EUR	137.355.940,61	100*)
Anteilwert - HANSarenten Spezial A							EUR	52,39	
Umlaufende Anteile							STK	53.456	
Anteilwert - HANSarenten Spezial I							EUR	52,57	
Umlaufende Anteile							STK	2.559.704	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 33,96 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.852.582,40 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennoteiz)			per 31.07.2018
Schweizer Franken	CHF	1,158000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,171100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2013(18/Und.)	XS0997535520	EUR	-	100	
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718	EUR	-	900	
4,870000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	500	500	
5,375000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPU0M0024	EUR	-	200	
3,750000000% Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	XS0930010524	EUR	500	1.000	
5,750000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0808632763	EUR	-	500	
0,891000000% Nordea Bank EO-FLR-Nts 04(09/Und.)	XS0200688256	EUR	-	1.000	
4,000000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176	EUR	200	500	
3,000000000% Orsted EO-FLR Cap. Secs 15(2020/3015)	XS1227607402	EUR	-	1.000	
2,776000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	1.500	1.500	
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159	EUR	200	1.000	
5,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(20/Und.)	XS1050460739	EUR	-	300	
5,625000000% Telekom Austria EO-FLR Notes 13/18 und	XS0877720986	EUR	-	100	
4,200000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(20/75)	XS1150673892	EUR	300	500	
4,850000000% Veolia Environnement S.A. LS-FLR Notes 2013(18/Und.)	FR0011391838	GBP	-	100	
7,950000000% Santander UK PLC DL-Notes 99/29	US002920AC09	USD	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	500	1.000	
6,500000000% ENEL FLR 13/19/74	XS0954675129	EUR	-	100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			1.737,97
GBP		EUR			8.273,04
USD		EUR			39.758,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2017 bis 31. Juli 2018	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
I. Erträge				
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	11.757,31		456.081,02
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	95.031,14		3.687.914,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-763,44*)		-28.995,02*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-176,97		-10.084,62
Summe der Erträge	EUR	105.848,04		4.104.916,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-286,10		-6.816,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-42.597,22		-608.418,76
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.375,22		-55.290,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.386,36		-11.440,71
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	17.432,13 **)		-24.365,28
Summe der Aufwendungen	EUR	-32.212,77		-706.332,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	73.635,27		3.398.583,78
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	71.424,88		2.157.144,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-75.301,53		-1.828.591,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.876,65		328.552,18
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	69.758,62		3.727.135,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-193.406,52		-2.010.707,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.422,21		-1.845.196,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-208.828,73		-3.855.903,59
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-139.070,11		-128.767,63

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus dem Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.589.494,78	EUR	69.411.070,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-43.388,00	EUR	-1.319.238,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-10.236,32	EUR	-368.702,22
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	347.953,20	EUR	67.045.417,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.787.368,24	EUR	71.160.052,29
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.439.415,04	EUR	-4.114.634,33
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	55.872,62	EUR	-84.466,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-139.070,11	EUR	-128.767,63
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-193.406,52	EUR	-2.010.707,32
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-15.422,21	EUR	-1.845.196,27
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.800.626,17	EUR	134.555.314,44

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
HANSarenten Spezial A		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 9.248,11	0,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 69.758,62	1,30
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 75.301,53	1,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -54.446,64	-1,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -75.806,42	-1,42
III. Gesamtausschüttung	EUR 24.055,20	0,45
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 24.055,20	0,45
HANSarenten Spezial I		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 265.841,95	0,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 3.727.135,96	1,46
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 1.828.591,96	0,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -1.719.211,39	-0,67
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -774.743,28	-0,30
III. Gesamtausschüttung	EUR 3.327.615,20	1,30
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 3.327.615,20	1,30

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

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
HANSarenten Spezial A		
Auflage		EUR 50,00
2017	EUR 2.589.494,78	EUR 52,96
2018	EUR 2.800.626,17	EUR 52,39
HANSarenten Spezial I		
Auflage		EUR 50,00
2017	EUR 69.411.070,96	EUR 53,15
2018	EUR 134.555.314,44	EUR 52,57

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 79.590,43

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,20 %
größter potentieller Risikobetrag	0,37 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,27 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,20
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Euro Non-Financial Subordinated Index	100,00 %
---------------------------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSArenten Spezial A	EUR	52,39
Umlaufende Anteile	STK	53.456
Anteilwert - HANSArenten Spezial I	EUR	52,57
Umlaufende Anteile	STK	2.559.704

Anteilklasse A: Ertragsverwendung Ausschüttung; Verwaltungsvergütung 0,90% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50%

Anteilklasse I: Ertragsverwendung Ausschüttung; Verwaltungsvergütung 0,55% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
HANSArenten Spezial A	1,05 %
HANSArenten Spezial I	0,62 %

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

Transaktionskosten**)	EUR	19.473,73
-----------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.08.2017 - 31.07.2018) EUR 651.015,98

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

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

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen der § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 19. Oktober 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 HANSArenten Spezial für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Oktober 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens 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 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSArenten Spezial A

ISIN: DE000A2AQZV3

§ 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	0,5485300	0,5485300	0,5485300
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⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,5869500	0,5869500
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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	-	-	0,0000000
	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	0,5485300	0,5485300	0,5485300
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0007000	0,0007000
	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	-	-	0,0000000
	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	0,0004400	0,0004400
	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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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.

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSArenten Spezial I

ISIN: DE000A2AQZW1

§ 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	0,6561700	0,6561700	0,6561700
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⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,6894800	0,6894800
	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	0,0041500	0,0041500	0,0041500
	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	-	-	0,0000000
	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	0,6561700	0,6561700	0,6561700
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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⁾	0,0000700	0,0000700	0,0000700
	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	-	-	0,0000000
	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	0,0004900	0,0004900
	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⁾	0,0018900	0,0018900	0,0018900

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

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

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

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

fungshandlungen 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

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST