

# Jahresbericht zum 30. September 2017

ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND

in Kooperation mit  
**TBF Global Asset Management GmbH**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND

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 .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	14
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	16
Besteuerung der Ausschüttung .....	17
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	21

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

## Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

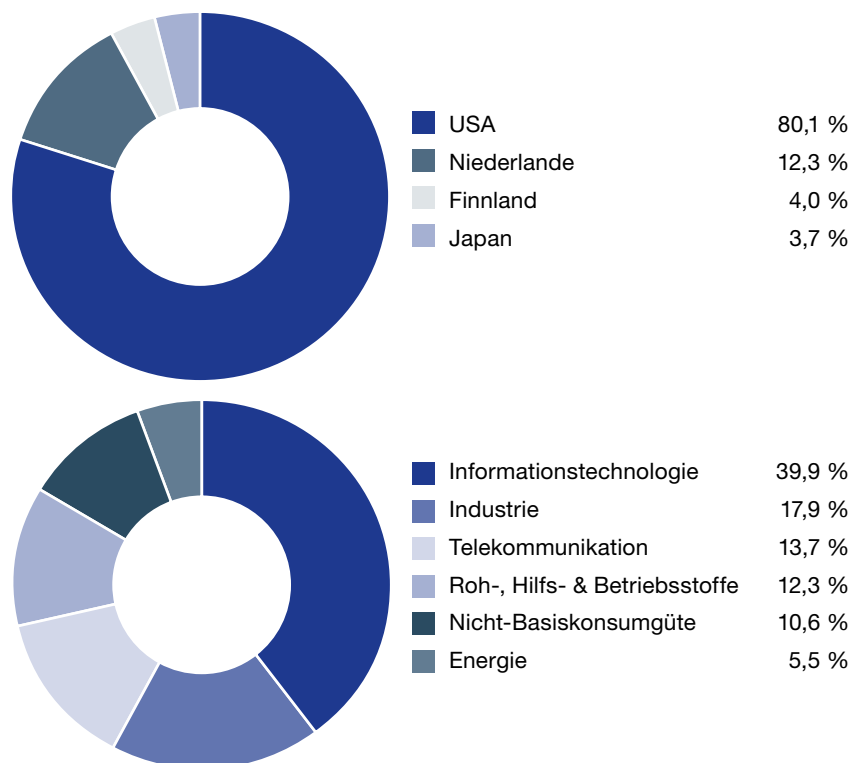
Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mind. 51 % in verzinsliche Wertpapiere. Die Anlagepolitik sieht einen strukturierten Managementansatz vor. Die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen wird von einer quantitativen Datenbank gesteuert. Bei den festverzinslichen Wertpapieren handelt es sich überwiegend um Investitionen in US-Dollar notierten Wertpapieren. Die Fondswährung ist US-Dollar. Das Fondsmanagement ist ausgelagert an die TBF Global Asset Management GmbH, Singen. Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zweck der Absicherung einsetzen. Die Gesellschaft ist berechtigt, im Rahmen der Anlagebedingungen die tatsächliche Anlagestrategie jederzeit ohne vorherige Information an die Anleger zu ändern. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet. Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

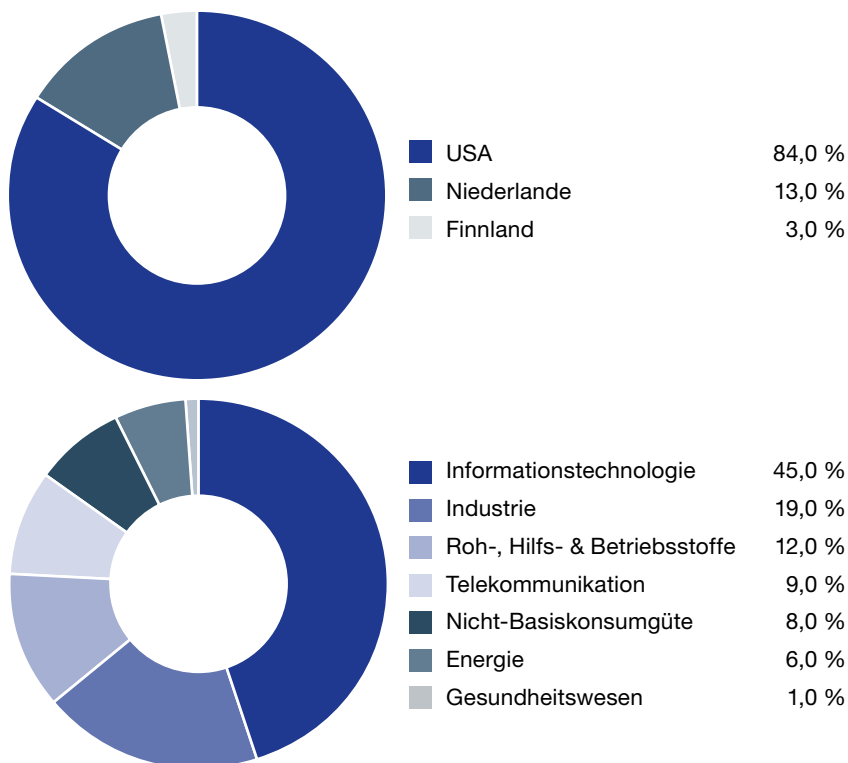
### Fondsstruktur

	30.09.2016 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	29.09.2017 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	37.637.946,47	94,56	29.513.437,60	91,84
Bankguthaben	1.819.559,88	4,57	2.055.454,45	6,40
Zinsansprüche	373.963,17	0,94	378.747,23	1,18
Sonstige Ford. / Verb.	-59.343,80	-0,15	-52.709,18	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39.801.307,03</b>	<b>100,00</b>	<b>32.136.903,43</b>	<b>100,00</b>

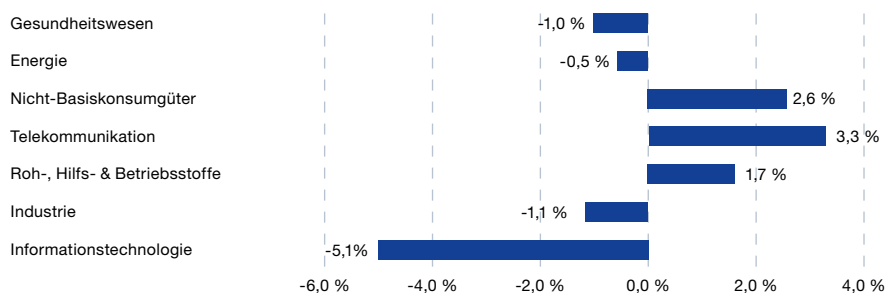
### Fondsstruktur zum Geschäftsjahresende 2017



## Fondsstruktur zum Geschäftsjahresende 2016



## Veränderung der Sektoren zum Vorjahr



## Kommentar Fondsberater / Asset Manager:

Das Geschäftsjahr 2016/2017 war geprägt von diversen weltpolitischen Ereignissen, angefangen mit den Nachwirkungen des britischen Referendums zum EU-Austritt über die Wahl eines neuen US-Präsidenten bis hin zu den Präsidentschaftswahlen in Frankreich. Die Märkte reagierten insbesondere auf den unerwarteten Ausgang der Präsidentschaftswahl in den USA mit starken Kursschwankungen. Nach den anfänglichen Sorgen über den neuen Protektionismus überwiegte letztlich die Euphorie über geplante Subventionen und Steuersenkungen

für US-Unternehmen. Der S&P 500 konnte seit dem 30.09.2016 +18,6 % zulegen (Quelle: Bloomberg) und hatte damit den „Reflation-Trade“ begründet, welcher jedoch mit den aufkeimenden Sorgen nach den ersten 100 Tagen seit dem Amtsantritt ohne nennenswerte Ergebnisse ein schnelles Ende fand. Auch der Anleihe-sektor blieb von den politischen Veränderungen nicht verschont. 10-jährige US-Staatsanleihen rentierten per Stichtag 30.09.2017 ca. 0,75 % höher als zum Vorjahr bei 2.34 % ggü 1.59 %, was insbesondere den zinsensensitiven Investment-grade-Anleihen zu schaffen machte (Quelle: Bloomberg). Die Zinsstrukturkurve in USA verschob sich innerhalb des

Geschäftsjahres parallel um ca. 75 Basispunkte nach oben. Durch die Ausweitung des Kreditzyklus und der positiven wirtschaftlichen Entwicklung profitierte der ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND vom stärkeren Fokus auf Unternehmen aus dem Bereich der spekulativen Anleihen und von einer Laufzeitelektion auf der steilen Zinsstrukturkurve im Bereich der Investment Grade Anleihen, um die Volatilität gegenüber Staatsanleihen überschaubar und das Sharpe Ratio stabil zu halten.

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

## Wesentliche Risiken

### Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich aus Unternehmensanleihen. Die Marktpreisrisiken lagen im Mittel der normalen Anleihemarktentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde durch eine ausgeglichene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel minimiert.

### Adressausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgeglichene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Zusätzlich wird nicht in Unternehmen investiert, die ein geringeres Rating als B-, nach Standard & Poors, aufweisen.

### Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Unternehmensanleihen. Durch die aktive Steuerung der Duration wurden die Zinsänderungsrisiken minimiert.

### Währungsrisiken

Durch den Fokus des Investmentvermögens auf US-Dollar notierte Unternehmensanleihen spielen Währungsrisiken eine untergeordnete Rolle. Auch die in Euro notierte Tranche ist mit einer Absicherungsquote von 100 % auf den US-Dollar keinen nennenswerten Währungsrisiken ausgesetzt.

### Liquiditätsrisiken

Unternehmensanleihen besitzen durch den außerbörslichen Handel allgemein ein höheres Liquiditätsrisiko als Aktien. Während des Berichtszeitraums wurde darauf geachtet in liquide Unternehmensanleihen zu investieren. So ist das Investmentvermögen innerhalb eines Tages zu 100 % liquidierbar.

## Operationale Risiken

Unter operationalen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationalen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken, sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Zur Vermeidung technischer Risiken hat die Gesellschaft unter anderem einen Notfallplan implementiert. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Produktrisiken werden durch die Weiterentwicklung, sowie der ständigen Verbesserung der Fonds und deren Struktu-

ren im Rahmen vorgegebener Parameter entgegengewirkt.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Anleiheverkäufen und Devisentermingeschäften in der Anteilklasse EUR.

ROCKCAP – US CORPORATE BOND FUND -EUR-	\$ 29.898,37
Veräußerungsgeschäfte realisierte Gewinne	\$ 1.036.279,42
Veräußerungsgeschäfte realisierte Verluste	\$ -1.006.381,05
ROCKCAP – US CORPORATE BOND FUND -USD-	\$ 40.659,60
Veräußerungsgeschäfte realisierte Gewinne	\$ 233.390,49
Veräußerungsgeschäfte realisierte Verluste	\$ -192.730,89

### ROCKCAP - US CORPORATE BOND FUND -USD- 30.09.2016 = 100 %



### ROCKCAP - US CORPORATE BOND FUND -EUR- 30.09.2016 = 100 %



Wertentwicklung im Geschäftsjahr  
(1. Oktober 2016 bis 30. September 2017)<sup>1</sup>  
Anteilklasse USD : 4,73 %  
Anteilklasse EUR : 2,50 %

### **Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens**

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei

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

### **Sonstige Hinweise**

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

---

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

# Vermögensaufstellung per 30. September 2017

Fondsvermögen: USD 32.136.903,43 (39.801.307,03)

Umlaufende Anteile: EUR-Klasse 97.902 (117.190)

USD-Klasse 202.042 (262.623)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	29.513	91,84	(94,56)
<b>2. Derivate</b>	242	0,74	(0,07)
<b>3. Bankguthaben</b>	2.055	6,40	(4,58)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	379	1,18	(0,94)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-53	-0,16	(-0,15)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.136</b>	<b>100,00</b>	

(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 USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,300000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US023135AM87		USD	1.000	0	400	%	104,698000	1.046.980,00	3,26
2,850000000% Apple Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US037833AR12		USD	500	0	700	%	102,937000	514.685,00	1,60
2,150000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US037833AY62		USD	1.000	0	0	%	99,953000	999.530,00	3,11
1,630000000% Cisco Systems Inc. DL-FLR Notes 2015(18)	US17275RAY80		USD	900	0	0	%	100,209000	901.881,00	2,81
5,950000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 11/41	US48203RAD61		USD	1.000	0	500	%	112,794000	1.127.940,00	3,51
6,790000000% Macy's Retail Holdings DL-Debts 97/27	US55616XAB38		USD	500	500	0	%	107,677700	538.388,50	1,68
4,750000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/24)	XS1684384511		USD	1.100	1.100	0	%	99,700000	1.096.700,00	3,41
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	2.700	2.600	0	%	110,715000	2.989.305,00	9,30
5,750000000% Time Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US887228AA20		USD	1.500	0	0	%	102,250000	1.533.750,00	4,77
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34		USD	1.000	0	0	%	108,875000	1.088.750,00	3,39
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>11.837.909,50</b>	<b>36,84</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
6,125000000% Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US00507VAE92		USD	1.000	0	0	%	107,062500	1.070.625,00	3,33
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	US013822AA98		USD	600	0	0	%	110,944300	665.665,80	2,07
5,250000000% Belden Inc. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US077454AG19		USD	500	0	1.200	%	104,250000	521.250,00	1,62
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	1.000	1.000	0	%	114,067000	1.140.670,00	3,55
7,875000000% Constellium N.V. DL-Nts 144A 16/18/21	US210383AE55		USD	2.700	0	0	%	106,375000	2.872.125,00	8,94
5,750000000% HD Supply DL-Nts 144A 16/24	US40415RAR66		USD	1.000	0	1.000	%	107,000000	1.070.000,00	3,33
3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72		USD	1.700	1.700	0	%	101,643800	1.727.944,60	5,38
3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	US594918BY93		USD	1.000	1.000	0	%	103,766000	1.037.660,00	3,23
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	1.000	0	0	%	116,329500	1.163.295,00	3,62
2,375000000% Oracle Corp. DL-Notes 13/19	US68389XAQ88		USD	1.500	0	300	%	101,003500	1.515.052,50	4,71
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 14/25	US81180WAL54		USD	500	500	0	%	98,875000	494.375,00	1,54
1,775390000% General Electric DL-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	US36967FAA93		USD	1.400	0	0	%	101,143000	1.416.002,00	4,41
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>14.694.664,90</b>	<b>45,73</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,625000000% Alphabet DL-Notes 11/21	US02079KAA51		USD	1.300	0	0	%	105,711400	1.374.248,20	4,28
7,500000000% Micron Technology DL-Nts 16/23	US595112BJ10		USD	500	500	0	%	111,423000	557.115,00	1,73
5,000000000% Range Res. DL-Nte 144A 16/23	US75281AAZ21		USD	500	0	0	%	100,000000	500.000,00	1,56
7,375000000% Western Digital Corp. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU9547KAA17		USD	500	0	0	%	109,900000	549.500,00	1,70
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>2.980.863,20</b>	<b>9,27</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>USD</b>	<b>29.513.437,60</b>	<b>91,84</b>

## 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 USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 9,66Mio.		OTC						241.973,33	0,74
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>241.973,33</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.684,50				1.991,25	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	2.053.463,20				2.053.463,20	6,39
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>2.055.454,45</b>	<b>6,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	378.747,23				378.747,23	1,18
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>378.747,23</b>	<b>1,18</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-52.709,18			USD	-52.709,18	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>32.136.903,43</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR</b>							<b>EUR</b>	<b>98,85</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>97.902</b>	
<b>Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD</b>							<b>USD</b>	<b>102,44</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>202.042</b>	

### Fußnoten:

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

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

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 27,51%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.521.256,25 USD.

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.09.2017
Euro	EUR	0,845952	= 1 US-Dollar (USD)
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 Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,450000000% Alcatel-Lucent USA Inc. DL-Notes 1999(29)	US549463AE75	USD	-	500	
5,125000000% Alcoa Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16	USD	-	700	
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU16327AA37	USD	-	1.000	
3,375000000% EMC Corp. (Mass.) DL-Notes 2013(13/23)	US268648AN20	USD	-	2.000	
1,740830000% General Electric Co. DL-FLR Med.-Term Nts 2014(20)	XS1042118288	USD	-	500	
0,899330000% Johnson & Johnson DL-FLR Notes 2013(16)	US478160BE31	USD	-	500	
7,500000000% Micron Technology Inc. DL-Notes 2016(16/23) 144A	US595112BH53	USD	-	500	
5,625000000% Micron Technology Inc. DL-Notes 2015(15/26) 144A	US595112BG70	USD	-	500	
5,000000000% Sensata Technologies DL-Nts 144A 15/25	US81725WAJ27	USD	-	1.500	
6,625000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014(14/23)	US87264AAL98	USD	-	1.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,250000000% Bristow Group Inc. DL-Notes 12/22	US110394AE39	USD	-	400	
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/24)	US87264AAJ43	USD	-	1.600	
6,000000000% Terex Corp. 12/21 Gesamtkündigung 15.02.2017 / 03.02.17	US880779AY95	USD	-	600	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,625000000% Sabine Pass Liquefaction LLC DL-Notes 2016(16/25)	US785592AM87	USD	-	500	
1,050000000% Apple Inc. DL-Notes 2014(14/17)	US037833AM25	USD	-	500	
1,221670000% Cisco Systems DL-FLR-Nts 14/17	US17275RAS13	USD	-	900	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			21.173,90

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017	ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR		ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	
<b>I. Erträge</b>				
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD	486.652,72		948.773,73
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	1.728,47		3.129,37
3. Sonstige Erträge 1)	USD	5.178,62		8.750,52
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>493.559,81</b>		<b>960.653,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-913,64		-1.932,73
2. Verwaltungsvergütung	USD	-92.235,69		-189.102,18
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-5.559,71		-11.396,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-6.540,75		-8.885,25
5. Sonstige Aufwendungen 2)	USD	-669,43		-1.511,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-105.919,22</b>		<b>-212.828,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>387.640,59</b>		<b>747.825,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	USD	1.036.279,42		233.390,49
2. Realisierte Verluste	USD	-1.006.381,05		-192.730,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>29.898,37</b>		<b>40.659,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	191.068,54		-29.531,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	63.455,32		137.329,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>254.523,86</b>		<b>107.797,91</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>672.062,82</b>		<b>896.282,84</b>

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR		ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		USD 13.170.652,08		USD 26.630.654,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		USD -416.397,01		USD -901.203,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		USD -2.010.529,98		USD -6.045.848,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD 948.556,43		USD 239.381,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD -2.959.086,41		USD -6.285.230,47	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD 23.896,58		USD 117.333,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD 672.062,82		USD 896.282,84
davon nicht realisierte Gewinne	USD 191.068,54		USD -29.531,98	
davon nicht realisierte Verluste	USD 63.455,32		USD 137.329,89	
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 11.439.684,49</b>		<b>USD 20.697.218,94</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
<b>ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	USD	202.744,55	2,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	417.538,96	4,26
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	USD	1.006.381,05	10,28
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	USD	-918.118,10	-9,38
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-322.812,58	-3,30
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>USD</b>	<b>385.733,88</b>	<b>3,94</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	USD	385.733,88	3,94
<b>ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	USD	249.862,67	1,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	788.484,93	3,90
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	USD	192.730,89	0,95
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	USD	-5.226,64	-0,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	USD	-478.027,73	-2,37
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>USD</b>	<b>747.824,12</b>	<b>3,70</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	USD	747.824,12	3,70

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

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

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

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

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR</b>				
Auflegung			EUR	100,00
2015	EUR	14.409.431,03	EUR	94,79
2016	EUR	11.718.192,57	EUR	99,99
2017	EUR	9.677.423,97	EUR	98,85
<b>ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD</b>				
Auflegung			USD	100,00
2015	USD	23.844.122,34	USD	95,12
2016	USD	26.630.654,95	USD	101,40
2017	USD	20.697.218,94	USD	102,44

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** USD 11.429.412,53

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 %)	91,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,74

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

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

### Sonstige Angaben

Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR	EUR	98,85
Umlaufende Anteile	STK	97.902
Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	USD	102,44
Umlaufende Anteile	STK	202.042

Anteilklasse Tranche EUR: Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 0,83% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung

Anteilklasse Tranche USD: Währung: USD; Verwaltungsvergütung 0,83% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung

## 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 *)	
ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR	0,94 %
ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	0,92 %
Transaktionskosten**)	EUR 1.113,31

\*) 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.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Zustimmungsprämie wegen Gläubigerversammlung US40415RAR66

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Ratingkosten

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 ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND 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 Ausschüttung

## 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

Ex-Tag der Ausschüttung: 16.11.2017

Valuta: 20.11.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 10.10.2017

Name des Investmentfonds: ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR

ISIN: DE000A14P8Z6

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	3,3495264	3,3495264	3,3495264
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	3,3495264	3,3495264	3,3495264
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,3495264	3,3495264	3,3495264
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	3,3047789	3,3047789
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	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 berechtigten	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	3,3495264	3,3495264	3,3495264
	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## 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

Ex-Tag der Ausschüttung: 16.11.2017

Valuta: 20.11.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 10.10.2017

Name des Investmentfonds: ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD

ISIN: DE000A14P8Y9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen USD je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> USD je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> USD je Anteil
	Barausschüttung	3,7013360	3,7013360	3,7013360
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	3,7013360	3,7013360	3,7013360
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilhaesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,7013360	3,7013360	3,7013360
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	3,6580256	3,6580256
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	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	3,7013360	3,7013360	3,7013360
	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0000000	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).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)