

Jahresbericht zum 30. November 2018

Rücklagenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2017 bis 30. November 2018.

Hamburg, im März 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2018	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	22
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	23
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	27
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	29

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Rücklagenfonds ist ein stetiger Wertzuwachs bei hoher Kapitalsicherheit eines diversifizierten Fondsportfolios. Dabei misst sich der Fonds am Interbanken-Zinssatz (3-M-Euribor) und strebt an, diesen um mindestens 1,00 % pro Jahr nach Kosten zu übersteigen. Die Zielvolatilität beträgt max. 2 %.

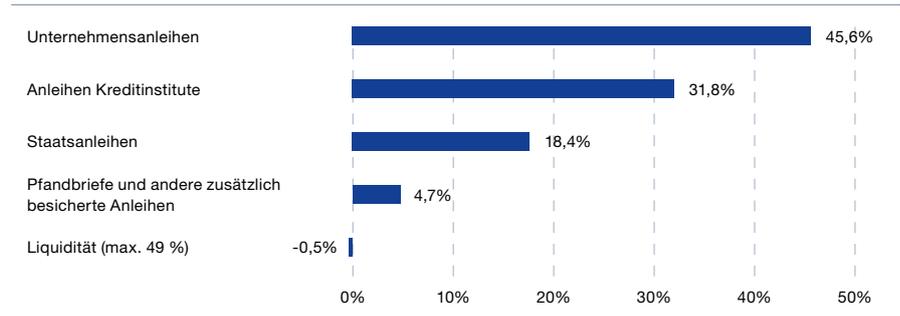
Der Rücklagenfonds investiert im Schwerpunkt in erstrangige Anleihen von Kreditinstituten, in Pfandbriefe und pfandbriefähnliche Strukturen, in Staatsanleihen, sowie in Unternehmensanleihen. Die maximale Restlaufzeit der Anleihen beträgt 5 Jahre und das Rating bei Erwerb muss im Investment Grade Bereich liegen. Zins- und mögliche Wechselkursschwankungen werden durch Sicherungsgeschäfte minimiert.

Portfoliostruktur

Da es sich beim Rücklagenfonds um einen klassischen Rentenfonds (Kurzläufer) handelt, besteht die Portfoliostruktur lediglich aus Liquidität, Rentenfonds und Renten. Die Position Kasse ergibt sich aus der Bruttoliquidität und dem Marktwert der eingesetzten Derivate und Devisentermingeschäfte.

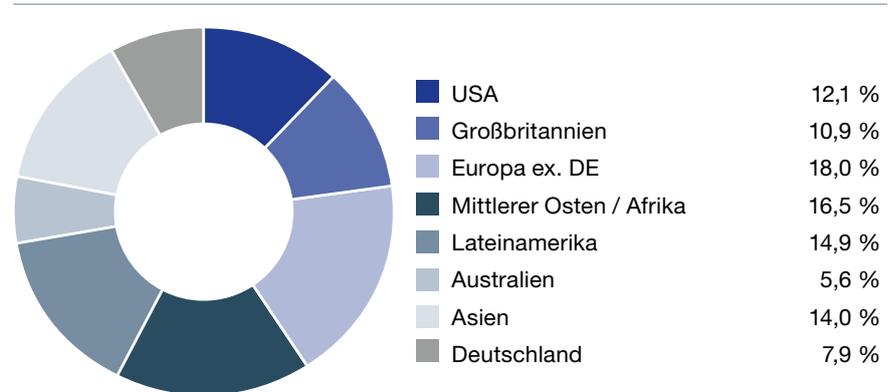
Die reale Investitionsquote pro Gruppe stellt sich per 30.11.2018 wie folgt dar:

Portfolioallokation



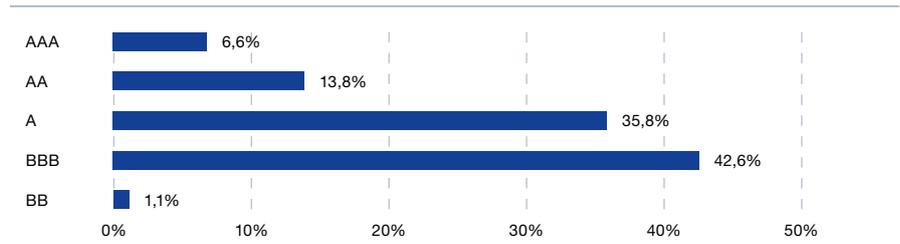
Die regionale Aufteilung des Vermögens stellt sich per 30.11.2018 wie folgt dar:

Regionen



Die Fondsstruktur nach Ratingklassen stellt sich wie folgt dar:

Fondsstruktur nach Ratingklassen



NAV-Entwicklung, Wertentwicklung und Performancebreakdown

Das Fondsvolumen betrug per 30.11.2017 123,29 Millionen Euro. Per Stichtag 30.11.2018 reduzierte sich das Fondsvolumen um 13,99 Millionen Euro auf 109,30 Millionen Euro.

Für den Zeitraum 30.11.2017 bis 30.11.2018 erzielten die verschiedenen Anteilsklassen des Rücklagenfonds folgende Wertentwicklungen:

für die A-Klasse:	- 2,23 %
für die R-Klasse:	- 1,74 %
für die I-Klasse:	- 1,33 %
für die S-Klasse:	- 2,07 %
für die I-USD-Klasse:	0,67 %*

Die Wertentwicklung resultiert aus laufenden Kuponzahlungen und Kursgewinnen der Einzelanlagen. Wesentlicher Performancetreiber war die konsequente Nutzung von Marktineffizienzen bei der Selektion der Einzeltitel. Diese wurden sowohl auf der Währungsseite als auch auf der Informationsebene konsequent genutzt. Dabei konnten wieder verschiedene Einzelanlagen mit Renditen oberhalb des Marktniveaus erworben werden.

Risikoanalyse

Die Volatilität (1 Jahr) beträgt zum 30.11.2018:

für die A-Klasse:	0,59 %
für die R-Klasse:	0,60 %
für die I-Klasse:	0,59 %
für die S-Klasse:	0,59 %
für die I-USD-Klasse:	0,70 %*

Sharpe Ratio (seit Auflagedatum der jeweiligen Anteilsklasse):

für die A-Klasse:	0,55
für die R-Klasse:	0,88
für die I-Klasse:	1,02
für die S-Klasse:	0,17
für die I-USD-Klasse:	2,37

Maximum Draw Down (seit Auflagedatum der jeweiligen Anteilsklasse):

für die A-Klasse:	2,69 %
für die R-Klasse:	2,11 %
für die I-Klasse:	1,60 %
für die S-Klasse:	2,48 %
für die I-USD-Klasse:	1,23 %

Adressausfallrisiken:

Die Emittenten der vom Rücklagenfonds erworbenen Wertpapiere haben konzeptbedingt eine hohe Qualität. Durch die Zugehörigkeit zu institutsübergreifenden Sicherungseinrichtungen, eine explizite oder implizite Absicherung durch die öffentliche Hand oder durch die gute Bonität der Einzelschuldner aus dem Unternehmenssektor kann das Adressausfallrisiko der im Fondsvermögen gehaltenen Emittenten als gering bezeichnet werden. Auch die Systemrelevanz einiger Emittenten wirkt risikomindernd, so dass insgesamt eine starke Korrelation und Nähe zum systematischen Risiko der jeweiligen Nationen besteht, in denen die Anleiheschuldner ihren Unternehmenssitz haben.

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Entwicklung des Kreditrisikos der Einzelemittenten. Dieses wird nicht durch Derivate abgesichert, sondern durch eine breite und sorgfältige Schuldnerauswahl diversifiziert. Zinsänderungsrisiken werden konsequent und weitgehend durch den rollierenden Verkauf von Zinsfutureskontrakten abgesichert. Die Duration wurde, dem Fonds-konzept entsprechend, im Berichtszeitraum regelmäßig kurz gehalten, und lag zum 30.11.2018 bei 1,14 Jahre.

Währungsrisiken:

Auf Fondsebene werden die Wechselkursrisiken der auf Fremdwährung lautenden Anlagen gegenüber dem Euro durch Terminverkäufe in den jeweiligen Währungen abgesichert. Dies geschieht

entweder rollierend mit Laufzeiten zwischen 3 und 12 Monaten für den gesamten Fremdwährungsanteil oder, in Einzelfällen, auch auf den Endfälligkeitstermin der jeweiligen Fremdwährungsanleihe. Für einen Nicht-Euro-orientierten Anleger besteht somit grundsätzlich das Währungsrisiko des Euro gegenüber seiner jeweiligen Heimatwährung.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Veräußerungsergebnis

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

- für die A-Klasse:	- 476.277,35 EUR
Gewinne:	406.041,46 EUR
Verluste:	- 882.318,81 EUR
- für die R-Klasse:	- 1.208.914,63 EUR
Gewinne:	975.361,22 EUR
Verluste:	- 2.184.275,85 EUR
- für die I-Klasse:	- 1.087.485,59 EUR
Gewinne:	933.643,87 EUR
Verluste:	- 2.021.129,46 EUR
- für die S-Klasse:	- 695.371,49 EUR
Gewinne:	630.257,52 EUR
Verluste:	- 1.325.629,01 EUR
- für die I-USD-Klasse:	- 60.506,60 EUR*
Gewinne:	76.438,06 EUR*
Verluste:	- 136.944,66 EUR*

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Futures, Rentenpapieren, Investmentanteile sowie durch Devisengeschäfte (vor allem aus der Absicherung der Währungspositionen im Fondsvermögen) erzielt.

* seit Auflage der I-USD Anteilsklasse am 20.06.2018

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds war bis zum 31.12.2017 an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausge-

lagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST GmbH. Der Portfoliomanager wurde in diesem Zeitraum durch die BPM – Berlin Portfolio Management GmbH beraten.

Seit dem 01.01.2018 wird das Portfoliomanagement durch die BPM – Berlin Portfolio Management GmbH betrieben.

Die Anteilscheinklasse T wurde zum 01.01.2018 in die Anteilscheinklasse R umbenannt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 30. November 2018

Fondsvermögen:	EUR 109.296.619,45	(123.292.735,33)
Umlaufende Anteile:	Class A	285.638 (417.393)
	Class I	34.323 (42.381)
	Class I USD	6.739 (0)*
	Class R	679.497 (742.973)
	Class S	244.101 (238.053)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	99.620	91,14	(78,78)
2. Sonstige Wertpapiere	9.012	8,25	(9,32)
3. Derivate	-812	-0,74	(0,09)
4. Bankguthaben	351	0,32	(10,97)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.274	1,17	(0,98)
II. Verbindlichkeiten	-148	-0,14	(-0,14)
III. Fondsvermögen	109.297	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2017)

*) Auflegung zum 20.06.2018

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,600000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-FLR MTN 99/19	XS0095387550		EUR	1.000	0	0	% 100,977500	1.009.775,00	0,92
1,750000000% Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23)	XS1767050351		EUR	1.000	1.000	0	% 99,030000	990.300,00	0,91
3,050000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV EO Certif. 15/19	XS1186829047		EUR	1.000	0	0	% 101,190000	1.011.900,00	0,93
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	1.200	0	0	% 100,485500	1.205.826,00	1,10
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.200	1.200	0	% 99,691060	1.196.292,72	1,09
1,413000000% FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	1.200	200	0	% 100,664295	1.207.971,54	1,11
2,000000000% HSH Nordbank AG Oster-Anleihe 14/19	DE000HSH4QN3		EUR	800	0	0	% 100,641000	805.128,00	0,74
1,375000000% Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1226306253		EUR	1.200	0	0	% 99,833500	1.198.002,00	1,10
1,398000000% mFinance France S.A. EO-MTN 16/20	XS1496343986		EUR	1.300	0	0	% 101,504830	1.319.562,79	1,21
5,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	1.200	1.200	0	% 103,888500	1.246.662,00	1,14
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 15/20	DE000SG6C8Q4		EUR	1.500	0	0	% 103,389760	1.550.846,40	1,42
4,000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AU3CB0246346		AUD	2.000	2.000	0	% 99,750500	1.281.357,78	1,17
2,750000000% Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2016(21) GAZPROM	CH0346828400		CHF	1.400	200	0	% 102,500000	1.265.208,96	1,16
3,638000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	1.000	0	0	% 102,942500	907.622,11	0,83
2,730000000% RZD Capital PLC SF-LPN 13(21) Ross.Zhel. Dorogi	CH0205819441		CHF	1.400	200	0	% 104,500000	1.289.895,96	1,18
5,750000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 14/21	XS1081768738		GBP	1.000	0	0	% 108,569000	1.218.165,50	1,11
12,000000000% Friends Life Group PLC LS-MTN 09/21	XS0430178961		GBP	1.000	0	0	% 122,488500	1.374.345,02	1,26
4,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1800010693		USD	1.400	1.400	0	% 98,393500	1.209.773,86	1,11
4,375000000% Africa Finance Corp. DL-MTN 15/20	XS1225008538		USD	1.500	300	0	% 99,653000	1.312.778,29	1,20
4,000000000% African Export-Import Bank DL-MTN 16/21	XS1418627821		USD	1.500	500	0	% 98,536000	1.298.063,50	1,19
5,375000000% AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2010(10/20)	US03512TAA97		USD	1.200	0	0	% 101,074000	1.065.198,26	0,97
5,950000000% Bancolumbia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77		USD	1.500	0	0	% 103,652000	1.365.459,10	1,25
1,625000000% Bank Nederlandse Gemeenten DL-MTN 16/21	XS1396380930		USD	1.500	0	0	% 96,616500	1.272.776,97	1,16
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	800	0	0	% 103,480000	727.036,40	0,67
4,138000000% Bermuda DL-Nts 12/23	USG10367AA14		USD	800	800	0	% 100,685000	707.399,11	0,65
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CONOCOPHILLIPS 16/21	XS1186822117		USD	1.000	0	0	% 102,420156	899.487,60	0,82
5,500000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2016(21) Reg.S	XS1350670839		USD	1.300	0	0	% 101,434000	1.158.074,91	1,06
5,750000000% Braskem Finance Ltd. DL-Notes 11/21	USG1315RAD38		USD	1.200	0	0	% 103,019500	1.085.701,49	0,99
5,500000000% Cencosud S.A. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP2205JAE03		USD	1.000	0	0	% 102,124000	896.886,66	0,82
4,250000000% CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	XS0764313614		USD	1.200	1.000	0	% 101,383000	1.068.454,75	0,98
2,550000000% Chiba Bank Ltd., The DL-MTN 14/19	XS1121344920		USD	1.000	0	0	% 99,131000	870.601,15	0,80
4,875000000% Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79		USD	1.500	0	0	% 99,125000	1.305.822,68	1,19
3,000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USP3143NAP98		USD	1.500	0	0	% 96,909000	1.276.630,22	1,17
2,125000000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 16/21	US219868BX31		USD	1.400	0	0	% 96,252700	1.183.452,16	1,08
4,000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	XS0858461758		USD	1.400	1.400	0	% 99,707000	1.225.923,68	1,12
3,250000000% Emirates NBD PJSC DL-MTN 14/19	XS1138457590		USD	1.400	0	0	% 99,698000	1.225.813,02	1,12

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
5,000000000% Eurasian Development Bank DL-MTN 13/20 Reg.S	XS0972645112		USD	1.400	200	0	%	102,537000	1.260.719,27	1,15	
2,250000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-MTN 15/20	XS1186986904		USD	1.400	0	0	%	98,387500	1.209.700,08	1,11	
3,250000000% First Gulf Bank DL-MTN 13/19	XS0992167865		USD	1.200	0	0	%	100,088500	1.054.812,28	0,97	
2,350000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2016(16/21)	US38145GAG55		USD	1.000	0	0	%	95,986000	842.980,72	0,77	
6,500000000% Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20		USD	1.500	500	0	%	102,199000	1.346.318,01	1,23	
2,750000000% HSBC Bank Middle East Ltd. DL-MTN 14/19	XS1114125534		USD	2.000	0	0	%	99,404000	1.745.997,45	1,60	
2,500000000% HSH Nordbank AG NH DL ZinsStufen 4 16(20)	DE000HSH5Z36		USD	1.200	0	0	%	99,000000	1.043.340,80	0,95	
3,375000000% ICBCIL Finance Company Ltd. DL-MTN 17/22	XS1590508153		USD	1.400	1.400	0	%	97,371500	1.197.208,10	1,10	
3,875000000% JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 17/22	XS1595713279		USD	1.000	0	0	%	97,719500	858.204,89	0,79	
2,750000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US50066CAM10		USD	1.400	0	0	%	96,769000	1.189.800,20	1,09	
1,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GX62		USD	4.000	0	0	%	96,962500	3.406.226,67	3,12	
6,250000000% Macquarie Group Ltd. DL-Med.-Term Nts 2011(21)Reg.S	US55608KAD72		USD	1.200	0	0	%	104,958000	1.106.130,94	1,01	
1,875000000% Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21)	US63254AAR95		USD	1.500	0	0	%	95,878000	1.263.048,35	1,16	
2,750000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	XS1622312434		USD	1.600	0	0	%	96,067500	1.349.914,37	1,24	
5,125000000% Newmont Mining Corp. DL-Notes 09/19	US651639AL04		USD	500	0	0	%	101,572150	446.020,07	0,41	
3,500000000% Newmont Mining DL-Notes 12/22	US651639AN69		USD	1.000	1.000	0	%	98,508000	865.129,76	0,79	
2,250000000% Nordic Investment Bank DL-MTN 14/21	US65562QAW50		USD	1.500	0	0	%	98,070150	1.291.926,62	1,18	
3,250000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	700	700	0	%	95,760500	588.700,22	0,54	
3,039000000% Ooredoo Tamweel DL-Notes 2013(18)	XS0999501538		USD	800	0	0	%	99,999000	702.579,37	0,64	
3,400000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US71567RAG11		USD	400	0	1.000	%	97,687500	343.169,54	0,31	
2,125000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485745704		USD	1.500	0	0	%	94,916500	1.250.382,03	1,14	
5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USU75888AC81		USD	1.500	300	0	%	103,255000	1.360.229,22	1,24	
4,875000000% Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV DL-Notes 2016(16/21)	XS1428468885		USD	1.000	1.000	0	%	98,889000	868.475,83	0,79	
2,500000000% Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USG8201NAG72		USD	1.600	0	0	%	95,323500	1.339.459,89	1,23	
3,250000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	XS1551709568		USD	1.400	0	0	%	97,277000	1.196.046,20	1,09	
2,200000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 16/21	US88167AAC53		USD	1.500	0	0	%	92,755000	1.221.907,52	1,12	
4,000000000% Union National Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1789460216		USD	1.400	1.400	0	%	98,500000	1.211.083,30	1,11	
3,903000000% ZAR Sovereign Cap.Fd Pty Ltd. DL-Notes 2014(20) Reg.S	XS1113141441		USD	1.300	0	0	%	99,162500	1.132.141,13	1,04	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	73.925.848,42	67,64	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,700000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. Ser.257 v.15/21	DE000BRL9576		EUR	1.200	0	0	%	100,037000	1.200.444,00	1,10	
3,950000000% Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY00130HS90		USD	1.500	300	0	%	98,060000	1.291.792,91	1,18	
4,500000000% Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 12/22	USP01703AA82		USD	1.500	1.500	0	%	96,500000	1.271.242,26	1,16	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,875000000% Bank of Nova Scotia, The DL-Mortg. Cov. M.-T.Bds 16(21)	US06416BAA89		USD	1.500	0	0	%	96,210000	1.267.421,95	1,16	
3,250000000% Barclays PLC DL-Notes 2016/21	US06738EAL92		USD	1.300	0	0	%	97,842500	1.117.070,65	1,02	
7,250000000% BFF International Ltd. DL-Notes 10/20	USG3400TAA72		USD	1.000	0	0	%	100,500000	882.624,16	0,81	
3,000000000% Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S	XS1513739927		USD	1.500	0	0	%	95,936500	1.263.819,00	1,16	
3,000000000% IBM Credit LLC DL-Notes 18/23	US44932HAH66		USD	1.200	1.200	0	%	97,099000	1.023.306,55	0,94	
3,000000000% Lloyds Banking Group PLC DL-Notes 2017(22)	US53944YAC75		USD	1.500	0	0	%	96,321500	1.268.890,79	1,16	
6,000000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2013(20) Reg.S	USN5946FAB33		USD	1.200	0	0	%	102,865000	1.084.073,24	0,99	
4,375000000% Vale Overseas 12/22	US91911TAM53		USD	1.200	1.200	0	%	101,585500	1.070.588,86	0,98	
3,000000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 14/21	US92343VCN29		USD	1.400	0	0	%	98,771000	1.214.415,32	1,11	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	13.955.689,69	12,77	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 17/22	AU3CB0243558		AUD	2.000	2.000	0	%	100,356500	1.289.142,23	1,18	
7,500000000% Qantas Airways Ltd. AD-Notes 2014(21)	AU3CB0221141		AUD	1.800	400	0	%	110,228000	1.274.353,06	1,17	
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552		USD	1.500	0	0	%	100,590000	1.325.121,85	1,21	
4,420000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 16/21	USU2526DAB56		USD	1.000	0	0	%	100,220000	880.165,11	0,81	
5,000000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV DL-Credit Linked Cts 15/19	XS1186824758		USD	900	0	0	%	100,735000	796.219,21	0,73	
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4		USD	2.000	800	0	%	97,631000	1.714.855,31	1,57	
4,450000000% Newcrest Finance Pty Ltd. DL-Notes 2011(21) Reg.S	USQ66511AA69		USD	1.400	0	0	%	101,141500	1.243.561,23	1,14	
2,375000000% Santander UK PLC DL-Notes 2015(20)	US80283LAN38		USD	1.000	0	0	%	98,579500	865.757,70	0,79	
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230		USD	1.300	0	0	%	99,980000	1.141.474,55	1,04	
4,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023	XS1842869718		USD	1.400	1.400	0	%	98,250000	1.208.009,48	1,11	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	11.738.659,73	10,74	
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile 2)											
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Inc.Shs I EUR Hed.o.N.	IE00BDCJYX69		ANT	1.200.000	1.200.000	0	EUR	0,963000	1.155.600,00	1,06	
GAM STAR - MBS Total Return	IE00BVYJ5Y82		ANT	190.000	0	30.000	EUR	9,944100	1.889.379,00	1,73	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	74.000	0	8.000	EUR	13,239200	979.700,80	0,90	
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.	IE00BWZN1Z90		ANT	22.000	0	0	EUR	94,320000	2.075.040,00	1,90	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	10.000	0	0	EUR	97,470000	974.700,00	0,89	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	760	0	640	EUR	1.274,520000	968.635,20	0,89	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	1.000	0	0	EUR	968,740000	968.740,00	0,89	
Summe der Investmentanteile								EUR	9.011.795,00	8,25	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	108.631.992,84	99,39	

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten									
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.12.2018	US12573H3104			-10				343,06	0,00
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.12.2018	US12573H3104			-10				480,28	0,00
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.12.2018	US12573H3104			-270				105.593,68	0,10
Euro-BöBL-Futures 06.12.2018	DE0009652651			-25				-10.750,00	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	95.667,02	0,09
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,90 Mio.		OTC						-59.734,42	-0,05
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC						-92.105,38	-0,08
USD/EUR 0,65 Mio.		OTC						-13.241,98	-0,01
USD/EUR 2,40 Mio.		OTC						-49.988,24	-0,05
USD/EUR 1,75 Mio.		OTC						-17.737,97	-0,02
USD/EUR 34,20 Mio.		OTC						-998.366,81	-0,91
AUD/EUR 6,10 Mio.		OTC						-158.841,43	-0,15
GBP/EUR 2,35 Mio.		OTC						-37.850,17	-0,03
CHF/EUR 4,03 Mio.		OTC						28.579,26	0,03
USD/EUR 44,70 Mio.		OTC						335.864,85	0,31
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 0,60 Mio.		OTC						2.642,72	0,00
GBP/EUR 0,05 Mio.		OTC						-1.346,96	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,42 Mio.		OTC						13.475,73	0,01
USD/EUR 0,01 Mio.		OTC						174,04	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						3.379,82	0,00
USD/EUR 0,20 Mio.		OTC						5.864,18	0,01
USD/EUR 0,18 Mio.		OTC						5.626,63	0,01
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC						1.534,62	0,00
USD/EUR 1,46 Mio.		OTC						36.003,41	0,03
USD/EUR 0,97 Mio.		OTC						22.429,85	0,02
USD/EUR 0,04 Mio.		OTC						214,52	0,00
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC						818,23	0,00
USD/EUR 0,84 Mio.		OTC						16.572,04	0,02
USD/EUR 0,25 Mio.		OTC						6.349,03	0,01
USD/EUR 0,14 Mio.		OTC						3.789,34	0,00
USD/EUR 0,11 Mio.		OTC						2.826,23	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						2.150,34	0,00
USD/EUR 0,05 Mio.		OTC						831,13	0,00
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC						24.296,23	0,02
USD/EUR 0,51 Mio.		OTC						6.081,29	0,01
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						121,45	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 0,52 Mio.		OTC						-1.280,38	0,00
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						42,65	0,00
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 0,04 Mio.		OTC						853,25	0,00
USD/EUR 0,08 Mio.		OTC						2.429,54	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-907.543,36	-0,83
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-1.466.378,17				-1.466.378,17	-1,34
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	57,12				57,12	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2.525,37				2.525,37	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	60.797,66				68.216,17	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	77.091,99				67.970,37	0,06
			HKD	59,46				6,68	0,00
			AUD	120.570,89				77.440,44	0,07
			CNY	199,24				25,20	0,00
			NZD	2,72				1,64	0,00
			USD	1.822.697,22				1.600.752,84	1,46
Summe der Bankguthaben							EUR	350.617,66	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.190.268,61				1.190.268,61	1,09
Kuponforderung			EUR	53.265,76				53.265,76	0,05
Sonstige Ansprüche			EUR	31.616,39				31.616,39	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.275.150,76	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-149.265,47			EUR	-149.265,47	-0,14
Fondsvermögen							EUR	109.296.619,45	100*
Anteilwert - Rücklagenfonds A							EUR	47,703	
Umlaufende Anteile							STK	285.638	
Anteilwert - Rücklagenfonds I							EUR	946,542	
Umlaufende Anteile							STK	34.323	
Anteilwert - Rücklagenfonds I USD							USD	1.006,749	
Umlaufende Anteile							STK	6.739	
Anteilwert - Rücklagenfonds R							EUR	50,876	
Umlaufende Anteile							STK	679.497	
Anteilwert - Rücklagenfonds S							EUR	92,808	
Umlaufende Anteile							STK	244.101	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung sowie Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 235.320.840,82 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.11.2018
Australischer Dollar	AUD	1,556950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134200	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,905050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,891250	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,906700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,659200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138650	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

b) Terminbörsen

XCBT CHICAGO BOARD OF TRADE

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,750000000% Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-MTN13/18 Reg.S	XS0955552178	EUR	-	1.000	
3,255000000% KazAgro Nat. Management Hldg EO-MTN 14/19	XS1070363343	EUR	-	1.300	
3,000000000% Landsbankinn HF. EMTN 15/18	XS1308312658	EUR	-	292	
3,125000000% NEX Group Holdings PLC EO-MTN 14/19	XS1041793123	EUR	-	1.200	
1,500000000% NIBC Bank N.V. EMTN 17/22	XS1554112281	EUR	-	1.200	
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430	EUR	-	1.200	
3,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-MTN 14/19	XS1040257062	USD	-	1.000	
2,750000000% Baidu Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US056752AD07	USD	-	700	
6,369000000% Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- DL-FLR Notes 98/18 Reg.S	USP14486AA54	USD	-	900	
2,170000000% Central Nippon Expr. Co. Ltd. DL-Bonds 14/19	XS1090178259	USD	-	1.500	
3,500000000% China Uranium Dev. Co. Ltd. DL-Notes 13/18	XS0972715261	USD	-	1.000	
1,625000000% Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) DL-Mortg. Cov.Bds 13/18 Reg.S	USY4841JQW99	USD	-	1.000	
2,875000000% Korea Hydro & Nuclear Power DL-MTN 13/18Reg.S	USY4S41LBA69	USD	-	1.000	
6,250000000% MOL Group Finance S.A. DL-MTN 12/19	XS0834435702	USD	-	900	
2,000000000% Mondelez Intl Hldgs Nether. BV DL-Notes 2016(16/21) Reg.S	USN6000LAC92	USD	-	1.200	
3,000000000% Prosperous Ray Ltd. DL-Notes 13/18	XS0991743310	USD	-	1.000	
2,625000000% Sabic Capital II B.V. DL-Notes 13/18	XS0971431613	USD	-	1.000	
4,224000000% VEB Finance PLC DL-M.-T.LPN 13(18)VEB Bk Reg.S	XS0993162170	USD	-	800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,000000000% Commerzbank AG Single Name Colibri 27 13(18)	DE000CB83ZY2	EUR	-	1.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,000000000% Credit Suisse (London Branch) CLN 17/21	XS1552792068	USD	-	1.500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2022	XS1619557520	USD	-	1.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
T. Rowe Price-Gl.Unconst.Bd Fd Namens-Anteile IH Acc.EUR o.N.	LU1216622487	ANT	-	200.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			11.169,34
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			76.592,43
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			437,65
GBP		EUR			2.890,10
USD		EUR			78.175,29
AUD		EUR			5.266,07

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2017 bis 30. November 2018	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds I USD	Rücklagenfonds R	Rücklagenfonds S
I. Erträge					
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 16.946,57	39.877,70	2.905,94	42.002,27	27.233,44
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 423.773,38	1.002.840,41	88.787,48	1.054.931,09	688.101,80
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -921,88*)	-2.187,76*)	-19,62*)	-1.979,52*)	-1.262,00*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 19.192,26	43.377,62	647,65	48.118,12	30.306,19
5. Sonstige Erträge 1)	EUR 35,05	80,83	0,00	79,87	50,59
Summe der Erträge	EUR 459.025,38	1.083.988,80	92.321,45	1.143.151,83	744.430,02
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -1.831,33	-4.227,93	-113,21	-4.765,59	-2.803,69
2. Verwaltungsvergütung	EUR -214.543,04	-169.762,81	-5.625,41	-333.085,28	-271.288,25
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -8.082,38	-18.891,93	-715,50	-19.231,66	-11.407,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -5.248,13	-9.440,74	-1.219,59	-8.496,42	-6.379,33
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR 26.434,20**)	21.190,96**)	-5.445,16	28.812,68**)	-1.738,93
Summe der Aufwendungen	EUR -203.270,68	-181.132,45	-13.118,87	-336.766,27	-293.618,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 255.754,70	902.856,35	79.202,58	806.385,56	450.811,94
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR 406.041,46	933.643,87	76.438,06	975.361,22	630.257,52
2. Realisierte Verluste	EUR -882.318,81	-2.021.129,46	-136.944,66	-2.184.275,85	-1.325.629,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -476.277,35	-1.087.485,59	-60.506,60	-1.208.914,63	-695.371,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -220.522,65	-184.629,24	18.695,98	-402.529,07	-244.559,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -341.220,99	-635.092,26	227.364,97	-298.038,22	-93.229,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 209.585,72	112.102,58	-356.580,26	-129.793,08	-207.780,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -131.635,27	-522.989,68	-129.215,29	-427.831,30	-301.010,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -352.157,92	-707.618,92	-110.519,31	-830.360,37	-545.570,08

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus dem Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Rücklagenfonds A		Rücklagenfonds I	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.501.645,98	EUR	41.110.158,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-93.837,60	EUR	-353.000,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-11.300,55	EUR	-29.404,98
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-6.402.246,22	EUR	-7.717.177,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.911.139,14	EUR	23.470.816,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.313.385,36	EUR	-31.187.993,97
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-16.421,03	EUR	185.213,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-352.157,92	EUR	-707.618,92
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-341.220,99	EUR	-635.092,26
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	209.585,72	EUR	112.102,58
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	13.625.682,66	EUR	32.488.170,47

	Rücklagenfonds I USD		Rücklagenfonds R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	38.749.241,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-252.078,04
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	0,00	EUR	-22.481,40
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	5.854.481,94	EUR	-3.231.158,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.988.286,46	EUR	10.801.076,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-133.804,52	EUR	-14.032.234,36
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	214.393,32	EUR	156.686,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-110.519,31	EUR	-830.360,37
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	227.364,97	EUR	-298.038,22
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-356.580,26	EUR	-129.793,08
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.958.355,95	EUR	34.569.850,64

	Rücklagenfonds S	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	22.931.689,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-357.183,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-14.287,86
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	571.446,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	604.948,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-33.501,59
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	68.464,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-545.570,08
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-93.229,93
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-207.780,60
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	22.654.559,73

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
Rücklagenfonds A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.219.849,85	14,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-220.522,65	-0,77
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	882.318,81	3,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-166.662,70	-0,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.700.701,41	-16,46
III. Gesamtausschüttung	EUR	14.281,90	0,05
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	14.281,90	0,05
Rücklagenfonds I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.571.170,61	104,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-184.629,24	-5,38
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	2.021.129,46	58,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-358.807,98	-10,45
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-5.014.539,85	-146,10
III. Gesamtausschüttung	EUR	34.323,00	1,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	34.323,00	1,00
Rücklagenfonds R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-402.529,07	-0,59
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	2.184.275,85	3,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-362.112,71	-0,53
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.385.659,22	-2,04
III. Gesamtausschüttung	EUR	33.974,85	0,05
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	33.974,85	0,05
Rücklagenfonds S			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.307.936,93	9,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-244.559,55	-1,00
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	1.325.629,01	5,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-229.037,77	-0,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.793.817,12	-11,45
III. Gesamtausschüttung	EUR	366.151,50	1,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	366.151,50	1,50

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

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

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

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

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
Rücklagenfonds I USD			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.695,98	2,77
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	136.944,66	20,32
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	155.640,64	23,10

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Rücklagenfonds A				
2015	EUR	34.345.608,19	EUR	50,50
2016	EUR	25.434.234,84	EUR	49,77
2017	EUR	20.501.645,98	EUR	49,12
2018	EUR	13.625.682,66	EUR	47,70
Rücklagenfonds I				
2015	EUR	13.389.522,92	EUR	992,55
2016	EUR	18.543.642,42	EUR	979,18
2017	EUR	41.110.158,35	EUR	970,01
2018	EUR	32.488.170,47	EUR	946,54
Rücklagenfonds I USD				
Auflegung			USD	1.000,00
2018	USD	6.784.482,00	USD	1.006,75
Rücklagenfonds R				
2015	EUR	28.618.468,61	EUR	52,16
2016	EUR	26.356.293,92	EUR	52,24
2017	EUR	38.749.241,68	EUR	52,15
2018	EUR	34.569.850,64	EUR	50,88
Rücklagenfonds S				
2015	EUR	9.066.851,61	EUR	99,16
2016	EUR	16.370.665,65	EUR	97,74
2017	EUR	22.931.689,32	EUR	96,33
2018	EUR	22.654.559,73	EUR	92,81

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 32.094.976,01

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 %)	99,39
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.

Sonstige Angaben

Anteilwert - Rücklagenfonds A	EUR	47,703
Umlaufende Anteile	STK	285.638
Anteilwert - Rücklagenfonds I	EUR	946,542
Umlaufende Anteile	STK	34.323
Anteilwert - Rücklagenfonds I USD	USD	1.006,749
Umlaufende Anteile	STK	6.739
Anteilwert - Rücklagenfonds R	EUR	50,876
Umlaufende Anteile	STK	679.497
Anteilwert - Rücklagenfonds S	EUR	92,808
Umlaufende Anteile	STK	244.101

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,33 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,45 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,19 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 0,85 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I (USD): Verwaltungsvergütung 0,39 % p.a., Ertragsverwendung Thesaurierung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
Rücklagenfonds A	1,42 %
Rücklagenfonds I	0,53 %
Rücklagenfonds I USD	0,24 %
Rücklagenfonds R	0,94 %
Rücklagenfonds S	1,27 %

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

Transaktionskosten**) EUR 25.525,10

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.12.2017 - 30.11.2018) EUR 994.304,79

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Inc.Shs I EUR Hed.o.N.	0,5000% p.a.
GAM STAR - MBS Total Return	0,1500% p.a.
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500% p.a.
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	1,0000% p.a.
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) im Wesentlichen aus Kick Back Zahlungen

2) im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, für die BaFin, Ratingkosten sowie der 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

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 22. Februar 2019

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 Rücklagenfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 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. Dezember 2017 bis 30. November 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 25. Februar 2019

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 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds A

ISIN: DE000A1JRP97

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0818700	0,0818700	0,0818700
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)	-	0,0809600	0,0809600
	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	0,0003900	0,0003900	0,0003900
	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 berechneten	0,0003900	0,0003900	0,0003900
	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	0,0818700	0,0818700	0,0818700
	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	0,0000000	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 ⁵⁾	0,0000975	0,0002000	0,0002000
	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⁾	0,0001400	0,0001400	0,0001400

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 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds I

ISIN: DE000A1J67R2

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	2,3449600	2,3449600	2,3449600
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)	-	2,2386700	2,2386700
	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	0,0202300	0,0202300	0,0202300
	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 berechneten	0,0202300	0,0202300	0,0202300
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,3449600	2,3449600	2,3449600
	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	0,0000000	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 ⁶⁾	0,0035200	0,0035200	0,0035200
	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⁾	0,0021400	0,0021400	0,0021400

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 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds S

ISIN: DE000A1WZ3X3

§ 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	0,1822100	0,1822100	0,1822100
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)	-	0,1715200	0,1715200
	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	0,0012400	0,0012400	0,0012400
	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	0,0012400	0,0012400	0,0012400
	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	0,1822100	0,1822100	0,1822100
	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	0,0000000	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 ⁶⁾	0,0003100	0,0003300	0,0003300
	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⁾	0,0002200	0,0002200	0,0002200

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 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds T

ISIN: DE000A1JRP89

§ 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	0,1004800	0,1004800	0,1004800
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)	-	0,0961800	0,0961800
	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	0,0007100	0,0007100	0,0007100
	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	0,0007100	0,0007100	0,0007100
	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	0,1004800	0,1004800	0,1004800
	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	0,0000000	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 ⁶⁾	0,0001775	0,0001900	0,0001900
	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⁾	0,0001300	0,0001300	0,0001300

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
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., 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:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de