

Jahresbericht zum
30. September 2016

HANSAdividende

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAdividende

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

Hamburg, im Januar 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016	4
Vermögensaufstellung per 30. September 2016	6
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 HANSAdividende

01.10.2015 bis 30.09.2016

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAdividende ist die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger unter besonderer Berücksichtigung von Ausschüttungen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung einer zusammengesetzten Benchmark eine bessere Wertentwicklung angestrebt. Die Benchmark setzt sich zusammen aus 50 % Dow Jones Stoxx 600 Europe, 25 % Dow Jones Stoxx 600 North America, 25 % Dow Jones Stoxx 600 Asia.

Das Investmentvermögen investiert weltweit in ausgewählte Aktien. Dabei nimmt die Höhe der Dividendenrendite einen hohen Stellenwert ein. Die Titelselektion erfolgt darüber hinaus weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung von ertrags- und wertorientierten Kriterien.

Das Investmentvermögen war im gesamten Berichtszeitraum ausschließlich in Aktienwerten investiert. Die Investitionsquote in Aktien muss mind. 60 % betragen. Das Fondsvolumen war durchweg fast vollständig investiert.

Portfoliostruktur + Wertentwicklung

Bei der Aktienauswahl werden zu Beginn des Anlageprozesses Aktien aus dem Anlageuniversum herausgefiltert, die bestimmte Mindestanforderungen des Fondsmanagements erfüllen müssen. Dazu zählen neben der Dividendenrendite auch die Nachhaltigkeit der Ausschüt-

zung sowie eine ausreichende Kapitalisierung und Handelbarkeit an den Börsen.

In der weltweiten Allokation repräsentieren die europäischen Aktien die Hälfte des Fondsvolumens, gefolgt von den etwa gleich hoch gewichteten Regionen Nordamerika und Asien. Diese Verteilung blieb im Jahresverlauf weitestgehend unverändert. Außergewöhnliche Länderrisiken wurden bewusst vermieden, indem sich der Fonds im asiatischen Raum auf die etablierten Börsenplätze Tokio, Hongkong und Singapur konzentriert und auf dem amerikanischen Kontinent ausschließlich Investments in US-Aktien tätigt. Ebenso ist die osteuropäische Region nicht im Fonds vertreten. Im Rahmen dieser regionalen Allokationsentscheidung wurden im Jahresverlauf die Kanada- und Singapur-Anteile vollständig aus dem Bestand genommen.

Hinsichtlich der Branchenverteilung dominieren Industrierwerte, deren Gewichtung im Jahresverlauf deutlich erhöht wurde. In vergleichbarer Größenordnung repräsentieren Aktien aus Handel und Konsumnahen Bereichen das Portfolio. Die Aufstockung im Industriebereich wurde weitestgehend zu Lasten der Finanztitel vollzogen, deren Anteile sich fast halbierten. Weitere Veränderungen in der Branchenstruktur erfolgten nur in begrenztem Umfang. Hervorzuheben ist die Bestandsergänzung mit Technologiewerten sowie die Reduzierung der Gewichtung von Telekommunikationsanbietern.

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAdividende im Be-

richtszeitraum eine Wertentwicklung von +7,06 % erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAdividende betrug im Berichtszeitraum EUR -250.210,83. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens beträgt zum 30.09.2015: 16,34 %.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko aller europäischen, asiatischen und nordamerikanischen Fremdwährungen gegenüber dem Euro, jeweils über die im Fonds befindlichen Aktien sowie über gehaltene Währungsterminkontrakte. Letztere wurden allerdings im Berichtszeitraum nicht gehalten, ebenso erfolgte keine Währungssicherung.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Adressausfallrisiken:

Im Berichtszeitraum bestanden keine Adressausfallrisiken. Der Fonds war nicht in verzinslichen Wertpapieren investiert.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAdividende ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine

Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST GmbH. Beraten wird die HANSA-INVEST von einem Team der Aramea Asset Management AG. Das ebenfalls in Hamburg ansässige Unternehmen verfügt über eine ausgewiesene Expertise bei der Gestaltung strukturierter Aktienspektationsprozesse.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 30. September 2016

Fondsvermögen: EUR 40.082.360,85 (36.797.480,46)

Umlaufende Anteile: Stück 359.707 (344.706)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Inland	4.397	10,97	(9,58)
Ausland	35.440	88,42	(87,86)
Derivate	-61	-0,15	(0,00)
Barvermögen	301	0,75	(2,49)
sonstige Vermögensgegenstände	86	0,21	(0,28)
sonstige Verbindlichkeiten	-81	-0,20	(-0,21)
	40.082	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2015)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	43.448	0	0	EUR 13,765000	598.061,72	1,49
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915		STK	20.000	20.000	0	EUR 26,910000	538.200,00	1,34
BASF	DE000BASF111		STK	7.823	0	0	EUR 74,360000	581.718,28	1,45
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	128.653	20.000	0	EUR 3,947000	507.793,39	1,27
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139		STK	19.600	4.000	0	EUR 26,590000	521.164,00	1,30
bpost	BE0974268972		STK	27.393	0	0	EUR 23,815000	652.364,30	1,63
Daimler	DE0007100000		STK	8.124	0	0	EUR 62,100000	504.500,40	1,26
Deutsche Post	DE0005552004		STK	23.000	23.000	0	EUR 27,565000	633.995,00	1,58
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	36.000	0	0	EUR 14,950000	538.200,00	1,34
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032		STK	115.000	220.000	105.000	EUR 5,497000	632.155,00	1,58
Edenred	FR0010908533		STK	30.000	30.000	0	EUR 20,950000	628.500,00	1,57
Endesa	ES0130670112		STK	33.350	0	0	EUR 19,045000	635.150,75	1,58
ENI	IT0003132476		STK	42.184	0	0	EUR 12,920000	545.017,28	1,36
Gas Natural	ES0116870314		STK	35.000	35.000	0	EUR 18,270000	639.450,00	1,60
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	9.200	9.200	0	EUR 48,680000	447.856,00	1,12
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	234.339	0	0	EUR 1,946000	456.023,69	1,14
Kon. Philips	NL0000009538		STK	22.000	22.000	0	EUR 26,335000	579.370,00	1,45
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	12.000	12.000	0	EUR 48,520000	582.240,00	1,45
Metro	DE0007257503		STK	15.000	15.000	0	EUR 26,485000	397.275,00	0,99
RTL Group	LU0061462528		STK	8.700	8.700	0	EUR 74,030000	644.061,00	1,61
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	7.000	2.000	2.565	EUR 68,030000	476.210,00	1,19
Siemens	DE0007236101		STK	7.000	7.000	0	EUR 103,250000	722.750,00	1,80
Société Générale	FR0000130809		STK	15.791	0	0	EUR 30,815000	486.599,67	1,21
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	97.000	97.000	0	EUR 6,990000	678.030,00	1,69
Telefónica	ES0178430E18		STK	63.000	10.609	1	EUR 9,395000	591.885,00	1,48
Total S.A.	FR0000120271		STK	12.000	12.000	0	EUR 42,670000	512.040,00	1,28
Nestlé	CH0038863350		STK	8.700	0	0	CHF 77,100000	617.396,11	1,54
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.500	1.500	0	CHF 241,800000	333.839,57	0,83
BHP Billiton	GB0000566504		STK	45.000	35.000	30.000	GBP 11,680000	607.594,94	1,52
BP	GB0007980591		STK	108.730	0	0	GBP 4,510000	566.871,63	1,41
Carnival	GB0031215220		STK	13.000	13.000	0	GBP 37,430000	562.499,28	1,40
Centrica	GB00B033F229		STK	200.000	200.000	0	GBP 2,318000	535.922,78	1,34
EasyJet	GB00B7KR2P84		STK	32.000	32.000	0	GBP 10,210000	377.689,15	0,94
Rio Tinto	GB0007188757		STK	18.000	18.000	0	GBP 26,340000	548.083,93	1,37
Scottish and Southern Energy	GB0007908733		STK	32.391	0	0	GBP 15,770000	590.493,12	1,47
TUI	DE000TUAG000		STK	45.000	6.300	0	GBP 10,980000	571.180,86	1,43
AIA Group	HK0000069689		STK	80.000	80.000	0	HKD 52,550000	482.710,71	1,20
China Mobile	HK0941009539		STK	40.000	40.000	0	HKD 96,200000	441.834,16	1,10
CK Hutchison Holdings	KYG217651051		STK	31.000	31.000	0	HKD 99,700000	354.879,64	0,89
Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2743Y1061		STK	800.000	800.000	0	HKD 4,160000	382.126,84	0,95
Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6145U1094		STK	100.000	100.000	0	HKD 27,400000	314.611,64	0,78
Television Broadcasts Ltd. Reg. Shares (BL 100) HD -,05	HK0000139300		STK	117.600	0	0	HKD 27,950000	377.409,97	0,94
Bridgestone	JP3830800003		STK	18.000	6.500	0	JPY 3.757,000000	592.586,75	1,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Daifuku	JP3497400006		STK	25.000	25.000	0	JPY 1.861,000000	407.684,89	1,02
Hino Motors	JP3792600003		STK	50.000	13.000	0	JPY 1.092,000000	478.443,74	1,19
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	18.000	18.000	0	JPY 3.006,000000	474.132,49	1,18
Kuraray	JP3269600007		STK	35.000	55.000	20.000	JPY 1.513,000000	464.029,09	1,16
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	15.000	15.000	0	JPY 4.713,000000	619.479,50	1,55
Nissan Motor	JP3672400003		STK	80.000	0	0	JPY 1.003,500000	703.470,03	1,75
Orix	JP3200450009		STK	40.000	40.000	0	JPY 1.518,000000	532.071,50	1,33
Skylark Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3396210001		STK	30.000	30.000	0	JPY 1.360,000000	357.518,40	0,89
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	11.900	0	3.000	JPY 4.845,000000	505.218,19	1,26
Marine Harvest	NO0003054108		STK	30.000	0	31.381	NOK 139,900000	465.206,50	1,16
Ericsson	SE0000108656		STK	68.201	0	0	SEK 60,600000	429.862,82	1,07
Volvo	SE0000115446		STK	50.000	50.000	0	SEK 97,250000	505.738,64	1,26
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1I52882764		STK	200.000	200.000	0	SGD 5,020000	656.037,64	1,64
Singapore Telecommunications	SG1T75931496		STK	237.400	0	0	SGD 4,020000	623.593,83	1,56
AbbVie	US00287Y1091		STK	11.780	0	0	USD 62,820000	659.113,43	1,64
American Electric Power	US0255371017		STK	10.000	10.000	0	USD 64,500000	574.482,30	1,43
Boeing	US0970231058		STK	5.000	5.000	0	USD 131,030000	583.522,60	1,46
Chevron Corp.	US1667641005		STK	6.500	6.500	0	USD 101,270000	586.288,13	1,46
Coach	US1897541041		STK	15.000	15.000	0	USD 36,210000	483.767,54	1,21
Coca-Cola	US1912161007		STK	15.000	15.000	0	USD 42,030000	561.523,05	1,40
Lyondellbasell Industries	NL0009434992		STK	7.000	7.000	0	USD 80,470000	501.705,63	1,25
Occidental Petroleum	US6745991058		STK	9.300	9.300	0	USD 72,140000	597.552,44	1,49
Republic Services	US7607591002		STK	12.000	12.000	0	USD 50,070000	535.150,30	1,34
Wells Fargo	US9497461015		STK	13.000	13.000	0	USD 44,370000	513.747,49	1,28
Weyerhaeuser	US9621661043		STK	20.000	20.000	0	USD 31,860000	567.535,07	1,42
Andere Wertpapiere									
Crown Castle Internatl new	US22822V1017		STK	7.000	7.000	0	USD 94,010000	586.123,36	1,46
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	36.961.340,16	92,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
KLA-Tencor	US4824801009		STK	9.500	9.500	0	USD 68,770000	581.888,22	1,45
Qualcomm	US7475251036		STK	11.500	11.500	0	USD 67,450000	690.870,63	1,72
Xilinx	US9839191015		STK	12.000	15.000	3.000	USD 53,490000	571.703,41	1,43
Andere Wertpapiere									
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005		STK	11.000	11.000	0	USD 47,690000	467.236,70	1,17
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.311.698,96	5,77
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	15.000	15.000	0	DKK 280,000000	563.527,68	1,41
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	563.527,68	1,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.836.566,80	99,39

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 250,00 Mio.		OTC						-60.816,01	-0,15
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-60.816,01	-0,15
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	283.103,91				283.103,91	0,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	4.222,93				3.886,91	0,01
			NOK	95.045,15				10.535,05	0,02
			USD	4.395,31				3.914,77	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	301.440,64	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	83.605,01				83.605,01	0,21
Quellensteueransprüche			EUR	2.259,18				2.259,18	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	85.864,19	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-80.694,77			EUR	-80.694,77	-0,20
Fondsvermögen							EUR	40.082.360,85	100*
Anteilwert							EUR	111,431	
Umlaufende Anteile							STK	359.707	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,71 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.734.616,74 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.09.2016
Schweizer Franken	CHF	1,086450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,865050	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,709150	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	114,120000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,021800	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,614650	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,530400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,122750	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australia & N. Z. Bkg Grp	AU000000ANZ3	STK	-	28.028	
South32	AU000000S320	STK	-	500.000	
Telstra	AU000000TLS2	STK	-	160.342	
Woodside Petroleum	AU000000WPL2	STK	-	27.786	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	-	21.136	
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076	STK	6.646	30.000	
Novartis	CH0012005267	STK	7.000	7.000	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	-	2.552	
Bilfinger	DE0005909006	STK	-	19.173	
freenet	DE000A0Z2ZZ5	STK	-	24.111	
K+S	DE000KSAG888	STK	27.000	27.000	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	-	17.600	
KONE	FI0009013403	STK	10.000	10.000	
Lagardère	FR0000130213	STK	15.000	15.000	
Repsol	ES0173516115	STK	16.797	56.331	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	5.000	5.000	
Stora Enso	FI0009005961	STK	33.000	33.000	
UnipolSai	IT0004827447	STK	-	285.194	
BAE Systems	GB0002634946	STK	-	99.954	
Britvic	GB00B0N8QD54	STK	40.000	40.000	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	-	31.000	
Kier Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0004915632	STK	-	29.400	
Lancashire Holdings	BMG5361W1047	STK	-	81.537	
ASM Pacific Technology	KYG0535Q1331	STK	50.000	50.000	
Bank of China	CNE1000001Z5	STK	-	1.107.000	
China Machinery Engineer.Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001NP4	STK	-	552.000	
Datang Intl Power Gen.	CNE1000002Z3	STK	-	1.228.000	
Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	KYG686121032	STK	-	557.000	
Sino-Ocean Land Holdings Ltd. Registered Shares HD -,8	HK3377040226	STK	-	958.000	
Canon	JP3242800005	STK	-	20.600	
Itochu	JP3143600009	STK	-	35.400	
Kayaba Industry	JP3220200004	STK	-	125.000	
Nippon Steel&Sumikin Buss.Corp Registered Shares o.N.	JP3681000000	STK	-	125.000	
Sumitomo	JP3404600003	STK	-	66.800	
BillrudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	18.000	18.000	
NCC	SE0000117970	STK	-	23.885	
Nordea Bank	SE0000427361	STK	-	60.334	
AT & T	US00206R1023	STK	-	22.885	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	4.000	15.529	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	10.000	10.000	
Ford Motor	US3453708600	STK	53.000	53.000	
General Motors	US37045V1008	STK	-	21.869	
Intel	US4581401001	STK	19.000	19.000	
Kohl's	US5002551043	STK	3.000	13.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
McDonald's	US5801351017	STK	-	7.883	
Murphy Oil	US6267171022	STK	20.000	20.000	
Pfizer	US7170811035	STK	-	22.057	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	-	9.406	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	6.000	6.000	
Reynolds American	US7617131062	STK	-	20.412	
Southern	US8425871071	STK	-	17.346	
Viacom Class B	US92553P2011	STK	15.000	15.000	
Western Digital	US9581021055	STK	14.000	14.000	
Whirlpool	US9633201069	STK	3.700	3.700	
Andere Wertpapiere					
Abertis Infraestructuras Anrechte	ES06118459L2	STK	43.448	43.448	
Repsol Anrechte	ES0673516979	STK	39.534	39.534	
Telefónica Anrechte	ES06784309A5	STK	52.392	52.392	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	22.000	22.000	
CME Group	US12572Q1058	STK	15.000	15.000	
Microsoft	US5949181045	STK	14.000	14.000	
People's United Financial	US7127041058	STK	-	51.374	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009N6	STK	108.653	108.653	
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES0667050993	STK	20.000	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica Em.11/15	ES0178430049	STK	1.541	1.541	
Shaw Communications	CA82028K2002	STK	-	34.448	
Repsol Em.12/15	ES0173516081	STK	1.797	1.797	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2015 bis 30. September 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	103.988,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.579.761,18
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.908,50*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-182.306,94
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	24.593,29
Summe der Erträge	EUR	1.522.127,72

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-678,50
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-582.734,23
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.431,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16.129,82
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2.750,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-621.725,04

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 900.402,68

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.749.002,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.999.213,33

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -250.210,83

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 650.191,85

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 96.866,00

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR 1.936.678,61

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 2.033.544,61

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 2.683.736,46

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	36.797.480,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.027.588,80
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.682.921,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.319.925,40
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-637.003,79
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-54.188,88
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.683.736,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	96.866,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.936.678,61
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	40.082.360,85

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	5.473.566,26	15,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	650.191,85	1,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	3.999.213,33	11,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-330,06	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.223.373,88	-25,64
III. Gesamtausschüttung	EUR	899.267,50	2,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	899.267,50	2,50

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

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen 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	
Auflegung			EUR	100,000
2014	EUR	30.705.723,07	EUR	109,085
2015	EUR	36.797.480,46	EUR	106,750
2016	EUR	40.082.360,85	EUR	111,431

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,15

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag 7,12 %
größter potentieller Risikobetrag 9,66 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 8,10 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI WORLD-RI 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 111,431
Umlaufende Anteile STK 359.707

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 *) 1,60 %
Transaktionskosten**) EUR 103.848,10

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Quellensteuererstattungen und Erträge aus REITS

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin

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

Hamburg, 23. Dezember 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAdividende für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. Dezember 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis 30.09.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.11.2016

Valuta: 03.11.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 17.10.2016

Name des Investmentfonds: HANSAdividende

ISIN: DE000A1J67V4

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	2,5000000	2,5000000	2,5000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	2,9694276	2,9694276	2,9694276
	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	1,3172533	1,3172533	1,3172533
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,9694276	2,9694276	2,9694276
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 ⁴⁾	-	-	4,2557036
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	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	2,3913689	2,3913689	2,3913689
	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	-	-	2,3603916
	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	0,0164000	0,0164000	0,0164000
	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	-	-	0,0164000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	4,0272832	4,0272832	4,0272832
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,2593977	0,2593977	0,2593977
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	4,0272832	4,0272832	4,0272832
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⁾	0,3185819	0,3185819	0,3185819
	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	-	-	0,3162517
	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⁾	0,0041100	0,0041159	0,0041159
	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	-	-	0,0041159
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⁾	0,4694276	0,4694276	0,4694276

Steuerlicher Anhang:

- 1) 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.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) 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).
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) 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 den 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 den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
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 Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 10.01.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea
Asset Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST