

**Jahresbericht** zum  
31. Juli 2017

HANSrenten Spezial

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSArenten Spezial

in der Zeit vom 01. Dezember 2016 bis 31. Juli 2017.

Hamburg, im November 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. Dezember 2016 bis 31. Juli 2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017 .....	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 HANSArenten Spezial

## 01.12.2016 bis 31.07.2017

### Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

### Portfoliostruktur

Der HANSArenten Spezial wurde zum 1.12.2016 aufgelegt. Der Berichtszeitraum umfasst daher noch kein ganzes Jahr. Aufgrund von größeren Mittelzuflüssen in den ersten Monaten ist die durchschnittliche Liquiditätsquote des Invest-

mentvermögens etwas verzerrt. Sie betrug im Berichtszeitraum knapp 12 % und somit erreichte die Brutto-Investitionsquote im Mittel 89 %.

Bei der Länderallokation hatten folgende Länder die höchsten Gewichtungen: Frankreich (17 %), USA (12 %), Deutschland (12 %) und die Niederlande (11 %). Das durchschnittliche Rating des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum Investmentgrade mit BBB-.

Die Sektoren mit der höchsten Gewichtung entfallen mit gut 32 % auf Titel der Versorger sowie mit knapp 10 % auf Telekommunikationsunternehmen. Mit knapp 9 % stellten Emittenten aus der Öl- und Gasbranche den drittgrößten Anteil des Publikumsfonds dar. Zu den Top Konzernschuldern im HANSArenten Spezial gehören u. a. Orange, EDF, Total, Banque Federative du Credit Mutuel und Volkswagen.

Fremdwährungsexposure bestand im Berichtszeitraum mit 26 % lediglich im US-Dollar sowie im britischen Pfund mit knapp 2 %. Währungsrisiken wurden weitestgehend über Devisentermingeschäfte eliminiert.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSArenten Spezial in der Klasse A einen Wertzuwachs von 5,92 % und in der Klasse I einen Wertzuwachs von 6,30 %. Damit lag er vor seiner Benchmark ENSU (Merrill Lynch Euro Non Financial Subordinated Index), welche im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von 5,49 % auswies.

### Veräußerungsergebnisse

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

- für die Anteilklasse A: + 6.151,98 EUR
- für die Anteilklasse I: + 135.181,19 EUR

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

### Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2017 für beide Anteilklassen ca. 1,52 %.

#### Adressausfallrisiken:

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

#### Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt.

**Konzentrationsrisiken:**

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

**Währungsrisiken:**

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

**Operationelle Risiken:**

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Liquiditätsrisiken:**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

**Sonstige Hinweise**

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# HANSArenten Spezial

Fondsvermögen: EUR 72.000.565,74

Umlaufende Anteile: Klasse A 48.899

Klasse I 1.305.904

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen	65.575	91,08
2. Derivate	1.618	2,25
3. Bankguthaben	3.948	5,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	922	1,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-63	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>72.000</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	400	500	100	% 105,775000	423.100,00	0,59
3,250000000% Allander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2013(18/Und.)	XS0997535520		EUR	100	100	0	% 103,750000	103.750,00	0,14
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	900	900	0	% 109,127000	982.143,00	1,36
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	1.300	1.500	200	% 119,179000	1.549.327,00	2,15
4,750000000% Arkema S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012278539		EUR	100	200	100	% 109,022000	109.022,00	0,15
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	500	500	0	% 101,643500	508.217,50	0,71
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	900	900	0	% 109,705000	987.345,00	1,37
0,858000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	700	700	0	% 83,149500	582.046,50	0,81
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.100	1.100	0	% 106,518750	1.171.706,25	1,63
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	1.000	1.200	200	% 101,681000	1.016.810,00	1,41
5,625000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MTN 15(24/79)	XS1309436910		EUR	1.000	1.000	0	% 117,188080	1.171.880,80	1,63
0,862000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	3.000	3.500	500	% 83,550000	2.506.500,00	3,48
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161		EUR	700	700	0	% 103,202500	722.417,50	1,00
4,500000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388		EUR	500	500	0	% 113,175000	565.875,00	0,79
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	400	500	100	% 109,561500	438.246,00	0,61
3,000000000% DONG Energy A/S EO-FLR Cap. Secs 15(2020/3015)	XS1227607402		EUR	1.000	1.000	0	% 104,813500	1.048.135,00	1,46
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GW- WW7		EUR	300	300	0	% 81,000000	243.000,00	0,34
0,471000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	200	200	0	% 82,500000	165.000,00	0,23
5,375000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPUOM0024		EUR	200	200	0	% 110,713500	221.427,00	0,31
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.)	FR0011697010		EUR	1.800	2.000	200	% 106,563500	1.918.143,00	2,66
3,375000000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907		EUR	300	300	0	% 105,071500	315.214,50	0,44
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	1.100	1.300	200	% 105,942330	1.165.365,63	1,62
3,875000000% Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011942283		EUR	1.300	1.500	200	% 108,022000	1.404.286,00	1,95
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl.v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	200	200	0	% 100,897500	201.795,00	0,28
4,125000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR M.-T. Nts 2014(22/Und.)	XS1139494493		EUR	400	500	100	% 107,973000	431.892,00	0,60
3,750000000% Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	XS0930010524		EUR	500	1.000	500	% 102,344000	511.720,00	0,71
5,750000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	XS0808632763		EUR	500	500	0	% 103,154500	515.772,50	0,72
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	500	0	% 102,300500	511.502,50	0,71
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl.v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	1.000	1.100	100	% 109,524000	1.095.240,00	1,52
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	1.000	1.200	200	% 107,673500	1.076.735,00	1,50
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	900	900	0	% 110,875500	997.879,50	1,39

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,917000000% Nordea Bank EO-FLR Notes 04/09Und.	XS0200688256		EUR	1.000	1.000	0	% 87,687500	876.875,00	1,22
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	1.000	1.000	0	% 112,476500	1.124.765,00	1,56
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287		EUR	1.700	2.000	300	% 114,141000	1.940.397,00	2,69
4,000000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-FLR Bonds 2014(19/74) Reg.S	XS1109795176		EUR	300	400	100	% 103,426500	310.279,50	0,43
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	1.100	1.500	400	% 106,262500	1.168.887,50	1,62
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	1.100	1.500	400	% 98,924000	1.088.164,00	1,51
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	800	1.000	200	% 107,727000	861.816,00	1,20
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	800	1.000	200	% 114,626000	917.008,00	1,27
2,375000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298		EUR	900	1.200	300	% 101,943830	917.494,47	1,27
2,500000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590		EUR	600	900	300	% 103,271000	619.626,00	0,86
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	1.100	1.100	0	% 102,855000	1.131.405,00	1,57
3,500000000% TDC A/S EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1195581159		EUR	800	1.000	200	% 103,194000	825.552,00	1,15
5,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(20/Und.)	XS1050460739		EUR	300	400	100	% 108,217500	324.652,50	0,45
5,625000000% Telekom Austria EO-FLR Notes 13/18 und	XS0877720986		EUR	100	100	0	% 102,584500	102.584,50	0,14
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.800	2.000	200	% 99,731500	1.795.167,00	2,49
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.500	1.500	0	% 98,028000	1.470.420,00	2,04
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	200	200	0	% 104,262580	208.525,16	0,29
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	200	200	0	% 98,328750	196.657,50	0,27
4,200000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(20/75)	XS1150673892		EUR	200	200	0	% 108,348000	216.696,00	0,30
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	300	400	100	% 107,572500	322.717,50	0,45
5,625000000% NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090		GBP	1.000	1.000	0	% 113,860000	1.271.397,47	1,77
4,850000000% Veolia Environnement S.A. LS-FLR Notes 2013(18/Und.)	FR0011391838		GBP	100	100	0	% 102,298000	114.229,24	0,16
8,375000000% AES Gener S.A. DL-FLR Notes 2013(19/73) Reg.S	USP0607LAA19		USD	400	600	200	% 107,624000	366.473,14	0,51
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	500	500	0	% 98,258000	418.225,93	0,58
5,750000000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. DL-FLR Bonds 2016(21/76) Reg.S	XS1380286663		USD	900	1.100	200	% 108,177500	828.805,23	1,15
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	800	1.000	200	% 103,459500	704.585,00	0,98
4,250000000% CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2014(19/Und.)	XS1064021246		USD	1.500	1.500	0	% 102,865000	1.313.505,58	1,82
5,750000000% Dominion Resources Inc. DL-FLR Nts 2014(24/54) Ser.A	US25746UBY47		USD	1.800	2.000	200	% 107,969650	1.654.425,56	2,30
6,000000000% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57		USD	250	250	0	% 106,480000	226.611,05	0,32
4,877060000% Enterprise Prod. Operating LP DL-FLR Notes 2006(06/66)	US293791AV15		USD	800	1.000	200	% 100,875000	686.983,91	0,95
1,750000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	2.000	2.500	500	% 81,969000	1.395.573,34	1,94
7,000000000% Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	400	600	200	% 112,748000	383.921,00	0,53
7,950000000% Santander UK PLC DL-Notes 99/29	US002920AC09		USD	300	300	0	% 128,188500	327.373,37	0,46
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744		USD	500	500	0	% 103,358500	439.935,73	0,61
5,750000000% Stanley Black & Decker Inc. DL-FLR Secs 2013(13/53)	US854502AF89		USD	1.000	1.000	0	% 105,066000	894.407,08	1,24
5,500000000% The Southern Co. DL-FLR Notes 2016(22/57)	US842587CY12		USD	1.300	1.500	200	% 106,500000	1.178.598,79	1,64

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,750000000% Towngas (Finance) Ltd. DL-FLR Bds 2014(19/Und.) Reg.S	XS1022151416		USD	900	900	0	%	103,125000	790.095,34	1,10
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07		USD	1.000	1.100	100	%	101,000000	859.793,99	1,19
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>54.936.124,56</b>	<b>76,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522		EUR	900	900	0	%	128,312500	1.154.812,50	1,61
1,750000000% Deutsche Bank Capital FLR 05/15	DE000A0E5JD4		EUR	500	500	0	%	88,497500	442.487,50	0,62
6,500000000% ENEL FLR 13/19/74	XS0954675129		EUR	100	300	200	%	108,270000	108.270,00	0,15
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	1.800	2.000	200	%	103,213500	1.857.843,00	2,58
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.800	1.800	0	%	105,413000	1.897.434,00	2,64
6,613000000% BNSF Funding Trust I DL-FLR TPS 05/55	US05567SAA06		USD	1.500	1.500	0	%	113,873450	1.454.074,87	2,02
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97		USD	1.000	1.000	0	%	101,813000	866.714,91	1,20
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61		USD	1.500	1.500	0	%	106,770000	1.363.369,37	1,89
3,294280000% WEC Energy Group Inc. DL-Notes 07/67	US976657AH99		USD	1.800	1.800	0	%	97,500000	1.493.998,47	2,07
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>10.639.004,62</b>	<b>14,78</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>65.575.129,18</b>	<b>91,08</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 0,29 Mio.		OTC							20.793,96	0,03
USD/EUR 0,62 Mio.		OTC							40.893,10	0,06
USD/EUR 0,85 Mio.		OTC							70.695,82	0,10
USD/EUR 0,22 Mio.		OTC							14.871,34	0,02
GBP/EUR 0,22 Mio.		OTC							13.783,57	0,02
USD/EUR 1,01 Mio.		OTC							64.311,47	0,09
USD/EUR 1,03 Mio.		OTC							78.720,21	0,11
USD/EUR 3,78 Mio.		OTC							309.507,06	0,43
GBP/EUR 0,34 Mio.		OTC							17.799,85	0,02
USD/EUR 0,19 Mio.		OTC							16.083,58	0,02
USD/EUR 1,53 Mio.		OTC							134.596,42	0,19
GBP/EUR 0,11 Mio.		OTC							4.100,74	0,01
USD/EUR 0,74 Mio.		OTC							56.651,58	0,08
USD/EUR 3,80 Mio.		OTC							325.742,85	0,45
USD/EUR 1,10 Mio.		OTC							82.521,05	0,11
USD/EUR 3,42 Mio.		OTC							243.556,51	0,34
GBP/EUR 0,57 Mio.		OTC							21.397,60	0,03
<b>Geschlossene Positionen</b>										
USD/EUR 0,36 Mio.		OTC							8.662,94	0,01
USD/EUR 0,35 Mio.		OTC							8.194,45	0,01
USD/EUR 0,99 Mio.		OTC							26.625,61	0,04
USD/EUR 0,35 Mio.		OTC							10.950,33	0,02
USD/EUR 1,45 Mio.		OTC							47.354,14	0,07
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.617.814,18</b>	<b>2,25</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.796.063,87				3.796.063,87	5,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	61.514,50				68.689,07	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	98.196,53				83.592,86	0,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.948.345,80</b>	<b>5,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	903.965,74				903.965,74	1,26
Kuponforderung			USD	21.375,00				18.196,14	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>922.161,88</b>	<b>1,28</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-62.885,30			EUR	-62.885,30	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>72.000.565,74</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSArenten Spezial A</b>							<b>EUR</b>	<b>52,96</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>48.899</b>	
<b>Anteilwert - HANSArenten Spezial I</b>							<b>EUR</b>	<b>53,15</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.305.904</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 98,90%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 90.258.435,92 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2017
Britisches Pfund	GBP	0,895550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,174700	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675	EUR	900	900	
0,791000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150	EUR	900	900	
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782	EUR	100	100	
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319	EUR	400	400	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	100	100	
6,655000000% TenneT Holding B.V. EO-FLR Perp.Cap. Se.10(17/Und.) - Gesamtk. 01.06.2017	XS0484213268	EUR	100	100	
5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US3696048Q57	USD	200	200	
2,500000000% Korean Air Lines Co. Ltd. DL-FLR Notes 2015(18/45)	XS1317710884	USD	200	200	
6,000000000% Li & Fung Ltd. DL-FLR Notes2012(18/Und.) Reg.S	XS0851808435	USD	600	600	
5,000000000% Sinochem Global Cap. Co. Ltd. DL-FLR Nts 2013(18/Und.) Reg.S	USG8188LAA10	USD	800	800	
6,250000000% Southern California Edison Co. DL-FLR Pref. Stock 12(22/Und.)E	US842400FU26	USD	100	100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,500000000% Hercules Inc. DL-Debts 99/29	US427056AU02	USD	1.300	1.300	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,900000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14	USD	100	100	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2016 bis 31. Juli 2017

HANSarenten Spezial A HANSarenten Spezial I

### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	5.503,72	168.386,72
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	42.397,37	1.313.797,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-374,08*)	-13.522,66*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	54,23	-3.946,29
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	49,74	-1.859,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>47.630,98</b>	<b>1.462.855,43</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-67,23	-2.440,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.655,86	-187.441,54
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-352,42	-16.975,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.051,74	-10.867,61
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-87,15	-3.436,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.214,40</b>	<b>-221.161,30</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 37.416,58 1.241.694,13

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>12.122,80</b>	<b>354.766,14</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.970,82</b>	<b>-219.584,95</b>

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR 6.151,98 135.181,19

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR 43.568,56 1.376.875,32

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 99.488,41 3.658.886,02

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR -51.989,06 -1.393.560,33

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR 47.499,35 2.265.325,69

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR 91.067,91 3.642.201,01

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
		EUR		EUR
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		0,00		0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 2.522.917,67		EUR 66.041.414,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 2.556.541,23		EUR 76.350.739,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -33.623,56		EUR -10.309.325,40	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -24.490,80		EUR -272.544,17
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 91.067,91		EUR 3.642.201,01
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 99.488,41		EUR 3.658.886,02	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -51.989,06		EUR -1.393.560,33	
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 2.589.494,78</b>		<b>EUR 69.411.070,96</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 43.568,56	0,89	EUR 1.376.875,32	1,05
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 5.970,82	0,12	EUR 219.584,95	0,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -1.172,07	-0,02	EUR -24.714,32	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -9.248,11	-0,19	EUR -265.841,95	-0,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 39.119,20</b>	<b>0,80</b>	<b>EUR 1.305.904,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR 39.119,20	0,80	EUR 1.305.904,00	1,00

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

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

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

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

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>HANSarenten Spezial A</b>				
Auflage			EUR	50,00
2017	EUR	2.589.494,78	EUR	52,96
<b>HANSarenten Spezial I</b>				
Auflage			EUR	50,00
2017	EUR	69.411.070,96	EUR	53,15

# 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 %)	91,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,25

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen 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	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	2,80 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,85 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

### Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,13
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSArenten Spezial A	EUR	52,96
Umlaufende Anteile	STK	48.899
Anteilwert - HANSArenten Spezial I	EUR	53,15
Umlaufende Anteile	STK	1.305.904

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

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

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
HANSArenten Spezial A	0,92 %
HANSArenten Spezial I	0,43 %

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

Transaktionskosten**)	EUR	43.961,57
-----------------------	-----	-----------

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) 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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Hamburg, 26. Oktober 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

# Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSArenten Spezial für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 31. Juli 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 31. Juli 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. Oktober 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Ausschüttung

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 31.07.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.09.2017

Valuta: 01.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 25.08.2017

Name des Investmentfonds: HANSArenten Spezial A

ISIN: DE000A2AQZV3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,8000000	0,8000000	0,8000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	0,7988910	0,7988910	0,7988910
	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)	Teilhthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0739543	0,0739543	0,0739543
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,7988910	0,7988910	0,7988910
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,9339843	0,9339843
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,8728453	0,8728453	0,8728453
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0011250	0,0011250
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0007020	0,0007020
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	-0,0011090	-0,0011090	-0,0011090

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 31.07.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.09.2017

Valuta: 01.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 25.08.2017

Name des Investmentfonds: HANSArenten Spezial I

ISIN: DE000A2AQZW1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,0000000	1,0000000	1,0000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	1,0030219	1,0030219	1,0030219
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0411058	0,0411058	0,0411058
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,0030219	1,0030219	1,0030219
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,0971375	1,0971375
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0066117	0,0066117	0,0066117
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,0441277	1,0441277	1,0441277
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0001163	0,0001163	0,0001163
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0007917	0,0007917
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0030219	0,0030219	0,0030219

#### Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

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

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter 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 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 30.10.2017

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA     Katrin Kiepke  
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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

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

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

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

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**