

Jahresbericht zum 31. August 2016

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

in der Zeit vom 02. November 2015 bis 31. August 2016.

Hamburg, im Dezember 2016

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2015/2016	4
Vermögensaufstellung per 31. August 2016	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	18
Besteuerung der Ausschüttung	19
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2015/2016

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen 2,7 % Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema „Nachhaltigkeit“ eine große Rolle.

Trotz der konservativen Ausrichtung und der entsprechenden Kassenhaltung konnte sich der Fonds einer der schlechtesten Starts an den Aktienmärkten seit Jahrzehnten nicht entziehen und verlor zwischenzeitlich bis zu 6 % seines Anteilswertes. Verglichen mit den weltweiten Aktienindizes zeigt der verhaltene Rückgang die konservative Ausrichtung des Fonds und macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv. Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Der Aktienanteil belief sich im Jahresverlauf auf etwa durchschnittlich 26 %, der Rentenanteil auf 46 % und die Kassenhaltung auf 26 %. Risiken liegen in möglichen Kursverlusten sowohl bei Aktien als auch bei Anleihen. Gerade im Anleihebereich verfolgt der einen konservativen Ansatz.

So sind ca. 90 % der Renten im Investmentgradebereich

Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen.

Erst mit der generellen Markterholung, die Mitte Februar 2016 einsetzte, stieg auch der Anteilswert des Fonds und erreichte im Sommer seinen Ausgabepreis.

Neben der Erholung der Aktienmärkte machte sich auch der unveränderte anhaltende Zinssenkungstrend und die damit verbundenen Kursgewinne in Anleihen bemerkbar.

So konnte der allgemein bekannte Anleihen-Index „REXP“ im Sommer „all-time-highs“ erklimmen. Trotz der erfreulichen Entwicklung der Anleihen-Kurse bleibt das Manko, dass damit einhergehend die Zinserträge aus den Anleihebeständen sinken.

Deswegen achtet das Fondsmanagement gerade bei Anleihen auf eine gute Laufzeit und Ausschüttungsstruktur.

Portfoliostruktur

Asset	%-Anteil am Fondsvermögen
Aktien	31,49
Devisentermingeschäfte	0,01
Fonds	2,38
Kasse	8,16
Renten	57,97

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitsegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren, sodass im Berichtszeitraum keine operationellen Risiken erkennbar sind.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 1,36 %.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug: EUR 565.546,38

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. August 2016

Fondsvermögen: EUR 23.044.073,69

Umlaufende Anteile: Stück 2.273.090

Vermögensaufteilung in TEUR / %		
Aktien		
Inland	1.752	7,60
Ausland	5.505	23,89
Renten		
Inland	1.657	7,19
Ausland	11.482	49,82
Investmentanteile		
Inland	0	0,00
Ausland	548	2,38
Genussscheine		
Inland	98	0,43
Ausland	0	0,00
Derivate	1	0,01
Barvermögen	1.896	8,23
sonstige Vermögensgegenstände	130	0,56
sonstige Verbindlichkeiten	-25	-0,11
	23.044	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	2.500	2.500	0	EUR 29,935000	74.837,50	0,32
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	4.235	4.235	0	EUR 21,730000	92.026,55	0,40
Air Liquide	FR0000120073		STK	700	700	0	EUR 98,650000	69.055,00	0,30
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	750	750	0	EUR 60,680000	45.510,00	0,20
Allianz	DE0008404005		STK	925	925	0	EUR 132,500000	122.562,50	0,53
ASML Holding	NL0010273215		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 96,640000	96.640,00	0,42
Atos	FR0000051732		STK	800	1.600	800	EUR 89,120000	71.296,00	0,31
AXA	FR0000120628		STK	4.950	8.250	3.300	EUR 18,335000	90.758,25	0,39
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.200	1.650	450	EUR 78,460000	94.152,00	0,41
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	11.750	11.750	0	EUR 3,928000	46.154,00	0,20
Beiersdorf	DE0005200000		STK	1.000	1.000	0	EUR 83,850000	83.850,00	0,36
Cap Gemini	FR0000125338		STK	1.535	2.435	900	EUR 88,370000	135.647,95	0,59
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	4.500	9.000	4.500	EUR 15,275000	68.737,50	0,30
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	600	600	0	EUR 95,350000	57.210,00	0,25
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	3.300	8.400	5.100	EUR 8,293000	27.366,90	0,12
Daimler	DE0007100000		STK	1.700	1.700	0	EUR 62,310000	105.927,00	0,46
Danone	FR0000120644		STK	2.260	4.520	2.260	EUR 68,980000	155.894,80	0,68
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.800	13.900	8.100	EUR 28,580000	165.764,00	0,72
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	13.580	13.580	0	EUR 15,075000	204.718,50	0,89
Enel	IT0003128367		STK	12.150	12.150	0	EUR 3,956000	48.065,40	0,21
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667		STK	290	290	0	EUR 114,750000	33.277,50	0,14
Fresenius	DE0005785604		STK	830	2.490	1.660	EUR 66,210000	54.954,30	0,24
Gamesa	ES0143416115		STK	4.000	8.000	4.000	EUR 20,720000	82.880,00	0,36
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	600	600	0	EUR 90,980000	54.588,00	0,24
Heineken	NL0000009165		STK	900	900	0	EUR 80,650000	72.585,00	0,31
Henkel	DE0006048432		STK	1.680	4.360	2.680	EUR 118,300000	198.744,00	0,86
Hera	IT0001250932		STK	27.000	27.000	0	EUR 2,472000	66.744,00	0,29
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	2.550	2.550	0	EUR 31,875000	81.281,25	0,35
ING Groep	NL0011821202		STK	3.225	3.225	0	EUR 11,035000	35.587,88	0,15
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	23.000	41.500	18.500	EUR 2,044000	47.012,00	0,20
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	1.200	1.940	740	EUR 52,730000	63.276,00	0,27
Krones	DE0006335003		STK	450	450	0	EUR 87,000000	39.150,00	0,17
L'Oréal	FR0000120321		STK	600	600	0	EUR 171,150000	102.690,00	0,45
Linde	DE0006483001		STK	803	803	0	EUR 153,750000	123.461,25	0,54
Orange	FR0000133308		STK	9.900	9.900	0	EUR 13,525000	133.897,50	0,58
Relx N.V.	NL0006144495		STK	4.000	4.000	0	EUR 15,905000	63.620,00	0,28
SAP	DE0007164600		STK	2.145	3.990	1.845	EUR 79,680000	170.913,60	0,74
SCOR	FR0010411983		STK	1.740	1.740	0	EUR 25,565000	44.483,10	0,19
Siemens	DE0007236101		STK	1.750	3.500	1.750	EUR 108,500000	189.875,00	0,82
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	800	2.970	2.170	EUR 104,750000	83.800,00	0,36
Suez Environnement	FR0010613471		STK	8.400	8.400	0	EUR 13,610000	114.324,00	0,50
Technip	FR0000131708		STK	660	2.180	1.520	EUR 52,580000	34.702,80	0,15
Telefónica	ES0178430E18		STK	3.300	3.300	0	EUR 8,968000	29.594,40	0,13
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.000	3.030	2.030	EUR 43,495000	43.495,00	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Unilever	NL0000009355		STK	1.380	1.380	0	EUR 41,375000	57.097,50	0,25
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	4.500	4.500	0	EUR 19,320000	86.940,00	0,38
VINCI	FR0000125486		STK	800	800	0	EUR 68,030000	54.424,00	0,24
Actelion	CH0010532478		STK	275	550	275	CHF 166,100000	41.727,95	0,18
Adecco Group	CH0012138605		STK	575	575	0	CHF 57,000000	29.941,08	0,13
Geberit	CH0030170408		STK	200	600	400	CHF 430,200000	78.600,47	0,34
Georg Fischer	CH0001752309		STK	60	60	0	CHF 795,000000	43.575,57	0,19
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	250	250	0	CHF 52,950000	12.092,91	0,05
Lonza	CH0013841017		STK	225	450	225	CHF 187,100000	38.457,50	0,17
Nestlé	CH0038863350		STK	1.500	2.200	700	CHF 78,350000	107.363,08	0,47
Novartis	CH0012005267		STK	825	825	0	CHF 78,100000	58.861,28	0,26
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	260	260	0	CHF 242,900000	57.693,33	0,25
Swiss	CH0126881561		STK	375	375	0	CHF 82,050000	28.108,30	0,12
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	145	145	0	CHF 249,700000	33.075,87	0,14
Carlsberg	DK0010181759		STK	1.100	2.200	1.100	DKK 631,000000	93.244,13	0,40
Coloplast	DK0060448595		STK	800	800	0	DKK 505,000000	54.272,63	0,24
Novozymes	DK0060336014		STK	1.265	1.265	0	DKK 288,300000	48.993,07	0,21
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	1.970	8.930	6.960	DKK 557,000000	147.407,94	0,64
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.000	1.000	0	GBP 50,020000	58.757,19	0,25
BT	GB0030913577		STK	8.670	19.670	11.000	GBP 3,891000	39.627,59	0,17
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44		STK	3.200	7.470	4.270	GBP 14,500000	54.504,87	0,24
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	3.000	3.000	0	GBP 16,445000	57.952,54	0,25
Pennon Group	GB00B18V8630		STK	4.400	4.400	0	GBP 8,740000	45.173,26	0,20
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	1.426	1.426	0	GBP 74,070000	124.073,56	0,54
Shire	JE00B2QKY057		STK	950	950	0	GBP 48,440000	54.056,15	0,23
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.600	1.600	0	GBP 35,695000	67.087,98	0,29
WPP 2012	JE00B8KF9B49		STK	4.000	4.000	0	GBP 17,900000	84.106,66	0,36
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK-,10425	SE0006886768		STK	2.100	4.200	2.100	SEK 221,800000	48.863,08	0,21
3M	US88579Y1010		STK	550	550	0	USD 180,150000	88.867,21	0,39
Aetna Inc.	US00817Y1082		STK	300	300	0	USD 116,870000	31.446,25	0,14
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	200	200	0	USD 156,650000	28.099,91	0,12
Celgene	US1510201049		STK	400	400	0	USD 107,020000	38.394,55	0,17
Coca-Cola	US1912161007		STK	1.264	1.264	0	USD 43,240000	49.020,46	0,21
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	590	590	0	USD 92,790000	49.101,84	0,21
Ecolab	US2788651006		STK	500	500	0	USD 123,980000	55.598,91	0,24
Estée Lauder	US5184391044		STK	990	990	0	USD 89,870000	79.798,47	0,35
Intel	US4581401001		STK	1.000	1.000	0	USD 35,700000	32.019,37	0,14
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	850	850	0	USD 119,470000	91.079,87	0,40
Lowe's Companies	US5486611073		STK	510	510	0	USD 76,560000	35.020,05	0,15
MasterCard	US57636Q1040		STK	810	810	0	USD 97,090000	70.534,91	0,31
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	700	700	0	USD 86,850000	54.527,11	0,24
Nordstrom	US6556641008		STK	415	415	0	USD 51,450000	19.150,41	0,08
Procter & Gamble	US7427181091		STK	400	400	0	USD 87,540000	31.405,89	0,14
S&P Global	US78409V1044		STK	335	670	335	USD 122,970000	36.947,80	0,16
TJX	US8725401090		STK	660	1.320	660	USD 77,480000	45.864,66	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Union Pacific	US9078181081		STK	910	910	0	USD 95,850000	78.230,86	0,34
UnitedHealth	US91324P1021		STK	430	430	0	USD 136,870000	52.786,31	0,23
Verizon	US92343V1044		STK	650	650	0	USD 52,270000	30.472,67	0,13
Wells Fargo	US9497461015		STK	1.030	1.030	0	USD 50,620000	46.763,17	0,20
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.000	2.000	0	DKK 316,000000	84.901,73	0,37
Verzinsliche Wertpapiere									
1,875000000% ADIF - Alta Velocidad EO-MTN 15/25	ES0200002006		EUR	400	1.200	800	% 107,903500	431.614,00	1,87
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	150	300	150	% 104,541000	156.811,50	0,68
1,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413307127		EUR	100	200	100	% 106,337190	106.337,19	0,46
0,355000000% BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	XS1363560548		EUR	100	100	0	% 100,986500	100.986,50	0,44
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1321956333		EUR	200	400	200	% 103,621500	207.243,00	0,90
1,125000000% BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170		EUR	100	200	100	% 105,775000	105.775,00	0,46
1,125000000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1377681272		EUR	150	300	150	% 104,693930	157.040,90	0,68
1,125000000% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T. Obl.Foncières 15(25)	FR0012939882		EUR	300	900	600	% 109,827160	329.481,48	1,43
2,750000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EMTN 14/21	IT0005025389		EUR	250	250	0	% 111,013000	277.532,50	1,20
1,875000000% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1377682676		EUR	100	200	100	% 109,280845	109.280,85	0,47
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	300	150	% 103,104000	154.656,00	0,67
1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21	XS1072571364		EUR	400	800	400	% 107,589500	430.358,00	1,87
0,625000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-FLR Céd.Hip. 2015(20)	ES0413320054		EUR	200	400	200	% 103,008750	206.017,50	0,89
1,500000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1382791975		EUR	550	1.100	550	% 107,009000	588.549,50	2,56
3,875000000% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522030310		EUR	150	150	0	% 115,178000	172.767,00	0,75
2,250000000% Elisa Oyj EO-MTN 12/19	XS0836360254		EUR	100	100	0	% 106,778000	106.778,00	0,46
0,882000000% FCE Bank PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	XS1362349869		EUR	100	100	0	% 101,445000	101.445,00	0,44
0,257000000% Fedex Corp. EO-FLR Notes 2016(19)	XS1319814817		EUR	100	100	0	% 100,460500	100.460,50	0,44
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	100	200	100	% 101,115500	101.115,50	0,44
1,500000000% FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR MTN 15/20/25	XS1117279379		EUR	100	100	0	% 103,275500	103.275,50	0,45
2,875000000% Generali MTN 14/20	XS1014759648		EUR	100	100	0	% 109,340660	109.340,66	0,47
1,500000000% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006		EUR	100	200	100	% 105,494000	105.494,00	0,46
1,875000000% Icade S.A. EO-Obl. 2015(15/22)	FR0012942647		EUR	100	200	100	% 108,666000	108.666,00	0,47
6,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622		EUR	400	400	0	% 126,597335	506.389,34	2,20
1,500000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1342506158		EUR	100	200	100	% 117,199500	117.199,50	0,51
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044		EUR	100	200	100	% 110,242145	110.242,15	0,48
2,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-MTN 14/21	XS1077772538		EUR	100	200	100	% 106,428500	106.428,50	0,46
3,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24	IE00B6X95T99		EUR	400	700	300	% 124,519000	498.076,00	2,16
1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	200	400	200	% 105,829125	211.658,25	0,92
2,500000000% Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	XS1086879167		EUR	100	200	100	% 108,465000	108.465,00	0,47
1,625000000% Kommunalkredit Austria AG EO-MTN 14/21	XS1033673440		EUR	100	200	100	% 107,664000	107.664,00	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	800	2.400	1.600	% 106,731500	853.852,00	3,71
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	200	100	% 118,046500	118.046,50	0,51
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023		EUR	150	300	150	% 106,565645	159.848,47	0,69
2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	100	200	100	% 105,372000	105.372,00	0,46
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	100	200	100	% 107,757500	107.757,50	0,47
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	200	100	% 114,541000	114.541,00	0,50
1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616		EUR	100	200	100	% 108,391500	108.391,50	0,47
4,100000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PTOTEB0E0020		EUR	150	300	150	% 104,529500	156.794,25	0,68
4,125000000% RABOBANK MTN 10/20	XS0478074924		EUR	150	150	0	% 114,003000	171.004,50	0,74
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	100	200	100	% 93,032500	93.032,50	0,40
2,625000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 13/20	XS0933604943		EUR	100	200	100	% 108,761500	108.761,50	0,47
0,307000000% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	XS1346650929		EUR	100	100	0	% 101,358000	101.358,00	0,44
1,750000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UD- WM7		EUR	100	100	0	% 108,792080	108.792,08	0,47
0,468000000% Sky EO-FLR-MTN 15/20	XS1212467911		EUR	100	100	0	% 100,233500	100.233,50	0,43
2,500000000% Svenska Cellulosa AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0942094805		EUR	100	200	100	% 113,999550	113.999,55	0,49
1,250000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691		EUR	100	200	100	% 101,797400	101.797,40	0,44
1,477000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 15/21	XS1290729208		EUR	100	200	100	% 106,338500	106.338,50	0,46
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	100	200	100	% 99,163500	99.163,50	0,43
1,375000000% Unibail-Rodamco EO-MTN 14/22	XS1121177338		EUR	150	450	300	% 107,654120	161.481,18	0,70
4,450000000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Obl. 2013(18/Und.)	FR0011391820		EUR	100	100	0	% 105,585500	105.585,50	0,46
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	150	300	150	% 103,255000	154.882,50	0,67
2,250000000% Wells Fargo EO-MTN 13/23	XS0925599556		EUR	250	250	0	% 112,583000	281.457,50	1,22
0,375000000% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.377 v.16(25)	DE000A2AASB4		EUR	200	400	200	% 103,139500	206.279,00	0,90
2,250000000% ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0949964810		EUR	100	200	100	% 115,969600	115.969,60	0,50
1,200000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25)	AT0000A1FAP5		EUR	800	1.600	800	% 111,359500	890.876,00	3,87
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	100	0	% 108,538000	127.496,77	0,55
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	100	100	0	% 100,800000	118.407,14	0,51
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	100	100	0	% 101,737500	91.248,49	0,40
2,150000000% Harley Davidson Finl.Serv.Inc. DL-Med.-T. Nts 2015(15/20)Reg.S	USU24652AF31		USD	150	150	0	% 100,932500	135.789,72	0,59
1,875000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	US50066CAK53		USD	200	200	0	% 100,740000	180.707,66	0,78
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	200	0	% 99,678500	178.803,53	0,78
1,125000000% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430		EUR	100	200	100	% 105,385000	105.385,00	0,46
2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US4581X0CU04		USD	200	400	200	% 102,181150	183.292,79	0,80
Sonstige Forderungswertpapiere									
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	300	300	0	EUR 327,500000	98.250,00	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Andere Wertpapiere										
Unibail-Rodamco	FR000124711		STK	400	400	0	EUR 245,400000	98.160,00	0,43	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	18.857.527,78	81,83	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Apple	US0378331005		STK	300	300	0	USD 106,000000	28.521,46	0,12	
Applied Materials	US0382221051		STK	3.150	9.450	6.300	USD 29,990000	84.728,91	0,37	
Cerner	US1567821046		STK	860	860	0	USD 64,750000	49.943,94	0,22	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.400	1.400	0	USD 31,540000	39.603,57	0,17	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	670	670	0	USD 77,920000	46.823,98	0,20	
Hain Celestial Group	US4052171000		STK	901	1.401	500	USD 37,120000	29.996,97	0,13	
Oracle	US68389X1054		STK	800	800	0	USD 41,310000	29.640,79	0,13	
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033		STK	950	3.100	2.150	USD 46,390000	39.526,88	0,17	
Tesla Motors	US88160R1014		STK	325	325	0	USD 211,340000	61.604,11	0,27	
Tractor Supply	US8923561067		STK	650	650	0	USD 84,250000	49.116,55	0,21	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	565	565	0	USD 83,000000	42.060,18	0,18	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,500000000% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049		EUR	150	300	150	% 109,032000	163.548,00	0,71	
0,250000000% salesforce.com Inc. DL-Conv.-Notes 2013(18)	US79466LAD64		USD	80	80	0	% 127,000000	91.125,16	0,40	
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2014(19)	XS1083956307		USD	200	200	0	% 97,915000	175.640,16	0,76	
1,250000000% Tesla Motors Inc. DL-Conv. Notes 2014(21)	US88160RAC51		USD	100	100	0	% 86,250000	77.357,73	0,34	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.009.238,39	4,38	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,000000000% Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439		EUR	100	200	100	% 105,134500	105.134,50	0,46	
8,000000000% eterna Mode Holding IHSV 12/17	DE000A1REXA4		EUR	104	104	0	% 95,250000	99.060,00	0,43	
0,250000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118		EUR	100	100	0	% 99,925000	99.925,00	0,43	
0,500000000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.14(21)	DE000LEG1CB5		EUR	100	300	200	% 164,216500	164.216,50	0,71	
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	310	155	% 102,779160	159.307,70	0,69	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	627.643,70	2,72	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
AZ Multi Asset-Sust.Hybr.Bonds A	LU1098101345		ANT	50.000	100.000	50.000	EUR 5,305000	265.250,00	1,15	
Falcon Fd-F.Insur.Link.Strate. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0524670394		ANT	2.200	4.400	2.200	EUR 128,250000	282.150,00	1,23	
Summe der Investmentanteile							EUR	547.400,00	2,38	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.041.809,87	91,31	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
GBP/EUR 0,45 Mio.		OTC						-2.364,67	-0,01	
Geschlossene Positionen										
GBP/EUR 0,45 Mio.		OTC						3.655,41	0,02	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	1.290,74	0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.756.667,56				1.756.667,56	7,61
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	99.672,24				99.672,24	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	16.934,98				1.776,58	0,01
			GBP	12.790,72				15.024,93	0,07
			DKK	1.208,69				162,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	19.305,05				17.635,82	0,08
			NOK	15.050,68				1.616,79	0,01
			USD	1.683,63				1.510,05	0,01
			CAD	965,45				661,97	0,00
			JPY	191.548,00				1.671,38	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	1.896.399,69	8,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	121.066,02				121.066,02	0,52
Dividendenansprüche			EUR	9.215,86				9.215,86	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	170,19				170,19	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.452,07	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-25.878,68			EUR	-25.878,68	-0,11
Fondsvermögen							EUR	23.044.073,69	100*
Anteilwert							EUR	10,138	
Umlaufende Anteile							STK	2.273.090	

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 73,63%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 46.693.653,70 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2016
Kanadischer Dollar	CAD	1,458450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,094650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,851300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	114,605000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,309000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,532350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,114950	= 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Royal Bank of Canada	CA7800871021	STK	365	365	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	4.500	4.500	
Carrefour	FR0000120172	STK	2.400	2.400	
Enel Green Power	IT0004618465	STK	25.000	25.000	
ENI	IT0003132476	STK	2.390	2.390	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	3.100	3.100	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	205	205	
Wirecard	DE0007472060	STK	835	835	
ARM	GB0000595859	STK	4.400	4.400	
BG	GB0008762899	STK	2.000	2.000	
Lloyds	GB0008706128	STK	40.000	40.000	
Next	GB0032089863	STK	485	485	
Kubota	JP3266400005	STK	2.000	2.000	
NSK	JP3720800006	STK	2.100	2.100	
Toyota Motor	JP3633400001	STK	700	700	
StatoilHydro ASA	N00010096985	STK	5.700	5.700	
Fedex	US31428X1063	STK	365	365	
McGraw-Hill Companies	US5806451093	STK	335	335	
McKesson	US58155Q1031	STK	280	280	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500000000% 2i Rete Gas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1088274169	EUR	150	150	
3,0000000000% Alstom S.A. EO-MTN 13/19	FR0011531631	EUR	100	100	
2,0000000000% Apple Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1292389415	EUR	200	200	
2,1250000000% Barclays Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1035751764	EUR	100	100	
1,6250000000% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/35)	XS1197833137	EUR	200	200	
0,5000000000% Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2015(20)	XS1333704713	EUR	100	100	
1,1000000000% MasterCard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1327027998	EUR	100	100	
2,0000000000% Niederlande EO-Anl. 14/24	NL0010733424	EUR	700	700	
0,2500000000% Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	EUR	400	400	
5,5000000000% Niederlande 98/28	NL0000102317	EUR	600	600	
2,7500000000% Frankreich 12/27	FR0011317783	EUR	530	530	
3,2500000000% Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037	EUR	450	450	
1,7500000000% Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615	EUR	100	100	
0,6250000000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2016(16/19)	XS1363071009	EUR	100	100	
3,4500000000% Spanien EO-Bonos 2016(66)	ES00000128E2	EUR	150	150	
0,0000000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.15(17)	XS1273542867	EUR	100	100	
0,7500000000% WPP Finance 2013 EO-MTN 15/19	XS1321974740	EUR	100	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Nuvasive	US6707041058	STK	1.050	1.050	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,750000000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 15/23	XS1319652902	EUR	100	100	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,500000000% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2014(25)	ES0211845294	EUR	100	100	
2,000000000% Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2015(22/27)	XS1219642441	EUR	100	100	
3,250000000% Outokumpu Oyj EO-Conv.-Bonds 2015(20)	XS1194020852	EUR	100	100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			75,23
GBP		EUR			465,20

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 02. November 2015 bis 31. August 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	32.697,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	113.135,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	9.090,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	136.151,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.571,38*)
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.478,88
7. Sonstige Erträge 1)	EUR	2.674,04
Summe der Erträge	EUR	273.698,81

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-726,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-77.541,93
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.318,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.218,99
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2.194,31
Summe der Aufwendungen	EUR	-96.999,75

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 176.699,06

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	789.412,11
2. Realisierte Verluste	EUR	-223.865,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	565.546,38

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 742.245,44

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	138.196,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-460.984,19

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -322.787,95

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 419.457,49

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

		2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 22.677.086,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 22.719.319,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -42.233,21	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -52.470,42
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 419.457,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 138.196,24	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -460.984,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 23.044.073,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 742.245,44	0,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 223.865,73	0,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -6.504,69	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -345.872,18	-0,15
III. Gesamtausschüttung		
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 613.734,30	0,27

***) 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 10,000
2016	EUR 23.044.073,69	EUR 10,138

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 %)	91,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,138
Umlaufende Anteile	STK	2.273.090

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 *)	0,55 %
Transaktionskosten**)	EUR 47.023,53

*) 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AZ Multi Asset-Sust.Hybr.Bonds A	0,7000% p.a.
Falcon Fd-F.Insur.Link.Strate. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	2,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Dividendenerträge (REITS)
2) Im Wesentlichen Gebühren für die BaFin sowie Kosten für die Marktrisikomessung
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, 25. November 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 Vermögenspooling Fonds Nr.2 für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2015 bis 31. August 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. November 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 02.11.2015 bis 31.08.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 26.09.2016

Valuta: 26.09.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 19.09.2016

Name des Investmentfonds: Vermögenspooling Fonds Nr. 2

ISIN: DE000A14N9C5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,2700000	0,2700000	0,2700000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,2743575	0,2743575	0,2743575
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,2743575	0,2743575	0,2743575
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⁾	-	-	0,0593586
	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)	-	0,0643916	0,0643916
	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	0,0229848	0,0229848	0,0229848
	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	-	-	0,0225370
	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 berechtigen	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	0,2611274	0,2611274	0,2611274
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0132301	0,0132301	0,0132301
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1864179	0,1864179	0,1864179
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⁾	0,0030223	0,0030223	0,0030223
	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	-	-	0,0029846
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0002482	0,0002482
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0043575	0,0043575	0,0043575

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 sinnvoller Beachtung der vom Institut der

Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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

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

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

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

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von 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 14.12.2016

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.de
www.hansainvest.de