

# Jahresbericht zum 31. August 2017

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 01. September 2016 bis 31. August 2017.

Hamburg, im Dezember 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. August 2017 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	20
Besteuerung der Ausschüttung .....	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	23
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	25

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

## Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen 2,7 Prozent 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.

Dem generellen positiven Trend der Weltbörsen folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn einen erfreulichen Zuwachs. Zwar gab es immer wieder kleinere Kursrückgänge, die konservative Ausrichtung des Fonds sorgte aber für eine geringe Volatilität, die bei deutlich unter 4 Prozent p.a. liegt. Dies 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. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds über das Jahr gesehen eine durchschnittliche Aktienquote von über 30 Prozent und eine Rentenquote von etwas unter 60 Prozent. Sowohl der Aktien- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender

Kurse. Aufgrund des geringen Kassenbestands und der niedrigen Aktienquote dürften Kursrisiken eher im Bereich der Anleihen sein. Die Portfoliomanager investieren nach Möglichkeit in ein Anleiherating von Investmentgrade oder höher.

Das Börsenjahr 2017 war entgegen der Meinung vieler Experten von erfreulichen Kursgewinnen an den Aktienmärkten geprägt. War man anfänglich noch von einer Zurückhaltung der Marktteilnehmer aufgrund der vielen politischen Wahlen (USA, Italien, Frankreich) ausgegangen, setzte seit Jahresanfang ein mehrmonatiger Aufwärtstrend an den Aktienbörsen ein. Auch bei den Rentenmärkten kam es zu keinen größeren Einbrüchen. Lediglich der US-Dollar tendierte gegenüber dem Euro deutlich schwächer, so dass US-Aktien und US-Anleihen wechselkursbedingt Verluste verzeichnen konnten. Die Monate Juli und August waren von einer Konsolidierung auf hohem Niveau gekennzeichnet und es kam bei Aktien zu Abschlägen von den zwischenzeitlich erreichten Höchstkursen. Deswegen achtet das Fondsmanagement sowohl bei Aktien wie auch bei Anleihen auf eine flexible Vorgehensweise, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

## Portfoliostruktur

Assetallocation	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen in %
Aktien	7.963.959,23	31,42
Fonds	1.715.451,64	6,77
Kasse	844.829,11	3,33
Renten	14.822.757,43	58,48

## 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 Berichts-

zeitraum keine operationellen Risiken erkennbar sind.

## Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 1,74 %.

## Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:  
EUR 105.386,11

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

## Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an Vontobel Asset Management und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft. Initiator ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensaufstellung per 31. August 2017

Fondsvermögen: EUR 25.346.997,41 (23.044.073,69)

Umlaufende Anteile: 2.524.865 (2.273.090)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	7.921.499,23	31,25	(31,49)
2. Anleihen	14.584.382,04	57,54	(56,59)
3. Andere Wertpapiere	42.460,00	0,17	(0,43)
4. Sonstige Forderungswertpapiere	135.600,00	0,53	(0,43)
5. Sonstige Wertpapiere	1.715.451,64	6,77	(2,38)
6. Bankguthaben	867.159,63	3,42	(8,23)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	110.477,35	0,44	(0,56)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-30.032,48	-0,12	(-0,11)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>25.346.997,41</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	2.500	2.500	2.500	EUR 34,155000	85.387,50	0,34
Air Liquide	FR0000120073		STK	950	250	0	EUR 102,450000	97.327,50	0,38
Allianz	DE0008404005		STK	1.225	1.525	1.225	EUR 178,500000	218.662,50	0,86
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	900	900	0	EUR 50,070000	45.063,00	0,18
ASML Holding	NL0010273215		STK	600	0	400	EUR 129,000000	77.400,00	0,31
Atos	FR0000051732		STK	600	0	200	EUR 126,950000	76.170,00	0,30
AXA	FR0000120628		STK	6.300	1.350	0	EUR 24,255000	152.806,50	0,60
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	6.000	6.000	0	EUR 7,339000	44.034,00	0,17
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.500	1.600	300	EUR 78,370000	195.925,00	0,77
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	15.785	4.035	0	EUR 5,407000	85.349,50	0,34
Beiersdorf	DE0005200000		STK	1.000	0	0	EUR 88,680000	88.680,00	0,35
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.000	1.000	0	EUR 63,160000	63.160,00	0,25
Cap Gemini	FR0000125338		STK	1.535	0	0	EUR 91,750000	140.836,25	0,56
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	4.500	4.500	4.500	EUR 17,800000	80.100,00	0,32
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	900	300	0	EUR 114,600000	103.140,00	0,41
Daimler	DE0007100000		STK	1.700	0	0	EUR 61,590000	104.703,00	0,41
Danone	FR0000120644		STK	1.760	0	500	EUR 66,200000	116.512,00	0,46
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.000	5.000	5.800	EUR 34,575000	172.875,00	0,68
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	12.080	0	1.500	EUR 15,120000	182.649,60	0,72
Enel	IT0003128367		STK	8.150	0	4.000	EUR 5,085000	41.442,75	0,16
ENI	IT0003132476		STK	4.300	4.300	0	EUR 13,140000	56.502,00	0,22
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667		STK	550	260	0	EUR 104,200000	57.310,00	0,23
Fresenius	DE0005785604		STK	830	0	0	EUR 70,390000	58.423,70	0,23
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	600	0	0	EUR 101,200000	60.720,00	0,24
Heineken	NL0000009165		STK	900	0	0	EUR 86,950000	78.255,00	0,31
Henkel	DE0006048432		STK	1.430	0	250	EUR 112,250000	160.517,50	0,63
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	1.900	1.900	2.550	EUR 33,105000	62.899,50	0,25
ING Groep	NL0011821202		STK	9.025	5.800	0	EUR 14,780000	133.389,50	0,53
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	23.000	0	0	EUR 2,816000	64.768,00	0,26
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	900	0	300	EUR 68,620000	61.758,00	0,24
Kingspan Group	IE0004927939		STK	1.500	1.500	0	EUR 32,230000	48.345,00	0,19
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	950	950	0	EUR 63,470000	60.296,50	0,24
Krones	DE0006335003		STK	450	0	0	EUR 103,900000	46.755,00	0,18
L' Oréal	FR0000120321		STK	600	0	0	EUR 176,250000	105.750,00	0,42
Orange	FR0000133308		STK	8.400	0	1.500	EUR 14,210000	119.364,00	0,47
Randstad	NL0000379121		STK	1.000	1.000	0	EUR 48,905000	48.905,00	0,19
Relx N.V.	NL0006144495		STK	4.000	0	0	EUR 17,385000	69.540,00	0,27
SAP	DE0007164600		STK	2.145	2.345	2.345	EUR 87,530000	187.751,85	0,74
Siemens	DE0007236101		STK	1.930	2.110	1.930	EUR 109,300000	210.949,00	0,83
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	4.000	0	0	EUR 12,430000	49.720,00	0,20
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	1.800	1.800	0	EUR 25,130000	45.234,00	0,18
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	800	0	0	EUR 97,570000	78.056,00	0,31
Suez S.A.	FR0010613471		STK	5.900	0	2.500	EUR 15,750000	92.925,00	0,37
Telefónica	ES0178430E18		STK	3.300	0	0	EUR 9,004000	29.713,20	0,12

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.820	820	0	EUR 43,235000	78.687,70	0,31
Unilever	NL0000009355		STK	1.380	0	0	EUR 49,590000	68.434,20	0,27
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	2.000	0	2.500	EUR 19,405000	38.810,00	0,15
VINCI	FR0000125486		STK	1.000	200	0	EUR 76,320000	76.320,00	0,30
Royal Bank of Canada	CA7800871021		STK	880	880	0	CAD 92,350000	54.075,92	0,21
Geberit	CH0030170408		STK	200	0	0	CHF 441,200000	77.190,22	0,30
Georg Fischer	CH0001752309		STK	45	0	15	CHF 1.104,000000	43.458,86	0,17
Nestlé	CH0038863350		STK	1.500	0	0	CHF 80,950000	106.219,66	0,42
Novartis	CH0012005267		STK	1.065	240	0	CHF 79,250000	73.832,17	0,29
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	335	75	0	CHF 241,200000	70.683,64	0,28
Swiss	CH0126881561		STK	675	300	0	CHF 86,250000	50.928,36	0,20
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	235	90	0	CHF 286,300000	58.855,36	0,23
Carlsberg	DK0010181759		STK	1.100	0	0	DKK 714,000000	105.578,00	0,42
Coloplast	DK0060448595		STK	1.050	250	0	DKK 509,500000	71.914,42	0,28
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	1.970	0	0	DKK 561,500000	148.695,73	0,59
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.000	0	0	GBP 44,530000	48.291,94	0,19
Compass Group	GB00BD6K4575		STK	2.100	2.100	0	GBP 16,250000	37.007,92	0,15
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143	GB00BYZWX769		STK	1.000	1.000	0	GBP 38,590000	41.850,12	0,17
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	3.965	965	0	GBP 15,170000	65.230,51	0,26
Pennon Group	GB00B18V8630		STK	4.400	0	0	GBP 8,130000	38.794,06	0,15
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	1.100	350	676	GBP 72,990000	87.071,90	0,34
Shire	JE00B2QKY057		STK	760	570	760	GBP 37,465000	30.878,86	0,12
Unilever	GB00B10RZP78		STK	1.600	0	0	GBP 44,615000	77.414,60	0,31
WPP 2012	JE00B8KF9B49		STK	6.200	2.200	0	GBP 14,140000	95.074,29	0,38
Statoil ASA	NO0010096985		STK	3.970	4.850	880	NOK 145,100000	62.073,36	0,24
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK-,10425	SE0006886768		STK	2.100	0	0	SEK 276,800000	61.162,90	0,24
Swedbank	SE0000242455		STK	2.600	2.600	0	SEK 214,000000	58.545,00	0,23
3M	US88579Y1010		STK	550	0	0	USD 203,690000	94.047,60	0,37
Aetna Inc.	US00817Y1082		STK	300	0	0	USD 156,900000	39.514,78	0,16
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	200	0	0	USD 145,510000	24.430,83	0,10
Capital One Financial	US14040H1059		STK	720	720	0	USD 80,090000	48.409,00	0,19
Celgene Corp.	US1510201049		STK	400	0	0	USD 134,340000	45.110,81	0,18
Coca-Cola	US1912161007		STK	1.264	0	0	USD 45,390000	48.164,00	0,19
Discover Financial Services	US2547091080		STK	380	380	0	USD 58,970000	18.811,79	0,07
Ecolab	US2788651006		STK	500	0	0	USD 130,980000	54.978,17	0,22
Estée Lauder	US5184391044		STK	990	0	0	USD 105,660000	87.813,47	0,35
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	2.500	6.000	3.500	USD 39,140000	82.144,06	0,32
Lowe's Companies	US5486611073		STK	510	0	0	USD 73,910000	31.643,80	0,12
PPG Industries	US6935061076		STK	450	450	0	USD 103,810000	39.216,34	0,15
Procter & Gamble	US7427181091		STK	400	0	0	USD 91,870000	30.849,56	0,12
S&P Global	US78409V1044		STK	335	0	0	USD 153,540000	43.179,90	0,17
Schlumberger	AN8068571086		STK	1.660	1.660	0	USD 63,390000	88.337,31	0,35
State Street	US8574771031		STK	800	1.200	400	USD 92,400000	62.055,07	0,24
TJX	US8725401090		STK	660	0	0	USD 72,050000	39.920,25	0,16
Union Pacific	US9078181081		STK	1.050	400	260	USD 104,940000	92.500,84	0,37
UnitedHealth	US91324P1021		STK	350	0	80	USD 195,880000	57.553,73	0,23
Verizon	US92343V1044		STK	650	0	0	USD 48,120000	26.257,56	0,10

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,875000000% ADIF - Alta Velocidad EO-MTN 15/25	ES0200002006		EUR	300	300	400	% 104,239500	312.718,50	1,23	
3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6		EUR	100	100	0	% 121,509035	121.509,04	0,48	
1,000000000% Apple Inc. EO-Notes 14/22	XS1135334800		EUR	200	200	0	% 104,437000	208.874,00	0,82	
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	150	150	150	% 110,205500	165.308,25	0,65	
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	100	200	100	% 109,865500	109.865,50	0,43	
1,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413307127		EUR	100	0	0	% 103,767000	103.767,00	0,41	
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1321956333		EUR	200	0	0	% 102,750000	205.500,00	0,81	
1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	900	1.100	200	% 112,550995	1.012.958,96	4,00	
2,500000000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	FR0011333186		EUR	250	250	0	% 113,235705	283.089,26	1,12	
1,750000000% Carrefour EO-MTN 14/22	XS1086835979		EUR	200	200	0	% 106,936715	213.873,43	0,84	
1,875000000% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1377682676		EUR	100	0	0	% 107,862000	107.862,00	0,43	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	150	150	% 110,405500	165.608,25	0,65	
0,997000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16/24	ES0000101768		EUR	150	150	0	% 99,799000	149.698,50	0,59	
1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21	XS1072571364		EUR	500	100	0	% 106,071500	530.357,50	2,09	
0,500000000% Danske Bank EO-MTN 16/21	XS1390245329		EUR	200	200	0	% 101,686000	203.372,00	0,80	
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	200	400	200	% 103,791500	207.583,00	0,82	
3,875000000% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522030310		EUR	150	0	0	% 111,282500	166.923,75	0,66	
2,500000000% Essity AB EO-MTN 13/23	XS0942094805		EUR	100	0	0	% 109,714690	109.714,69	0,43	
0,219000000% Fedex Corp. EO-FLR Notes 2016(19)	XS1319814817		EUR	100	0	0	% 100,513000	100.513,00	0,40	
2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	150	300	150	% 104,672500	157.008,75	0,62	
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	100	0	0	% 99,290895	99.290,90	0,39	
0,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	100	100	0	% 97,325000	97.325,00	0,38	
1,500000000% FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR MTN 15/20/25	XS1117279379		EUR	100	0	0	% 99,990000	99.990,00	0,39	
0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	XS1321004118		EUR	100	0	0	% 102,175000	102.175,00	0,40	
1,500000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1342506158		EUR	100	0	0	% 104,125000	104.125,00	0,41	
0,620000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1599167589		EUR	150	150	0	% 102,028000	153.042,00	0,60	
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044		EUR	100	0	0	% 104,382270	104.382,27	0,41	
2,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-MTN 14/21	XS1077772538		EUR	100	0	0	% 105,848500	105.848,50	0,42	
3,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24	IE00B6X95T99		EUR	400	400	400	% 120,430750	481.723,00	1,90	
0,800000000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	IE00BJ38CQ36		EUR	550	800	250	% 104,407000	574.238,50	2,27	
1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	200	0	0	% 102,574000	205.148,00	0,81	
0,375000000% KA Finanz AG MTN 2017(21)	XS1645257590		EUR	100	100	0	% 100,000000	100.000,00	0,39	
0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	800	0	0	% 103,323500	826.588,00	3,26	
3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	200	400	200	% 104,420000	208.840,00	0,82	
0,375000000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874		EUR	150	150	0	% 96,718000	145.077,00	0,57	
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	0	0	% 111,943000	111.943,00	0,44	

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-FLR Med.-Term Nts 2017(18)	FR0013257599		EUR	100	100	0	% 100,365000	100.365,00	0,40
1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023		EUR	150	0	0	% 105,520000	158.280,00	0,62
2,750000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22	XS0813400305		EUR	200	200	0	% 112,705500	225.411,00	0,89
2,000000000% Nationwide Building Society EO-FLR-MTN 17(24/29)	XS1651453729		EUR	100	100	0	% 100,729000	100.729,00	0,40
2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	100	0	0	% 105,746500	105.746,50	0,42
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	0	0	% 105,844000	105.844,00	0,42
0,625000000% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg.-Cov.-MTN 17/23	XS1588411188		EUR	200	200	0	% 100,815625	201.631,25	0,80
1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616		EUR	100	0	0	% 105,414500	105.414,50	0,42
4,100000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)	PT0TEBOE0020		EUR	150	0	0	% 103,620500	155.430,75	0,61
0,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782		EUR	100	100	0	% 101,209500	101.209,50	0,40
0,000000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	200	200	0	% 111,184680	222.369,36	0,88
4,125000000% RABOBANK MTN 10/20	XS0478074924		EUR	250	100	0	% 110,188035	275.470,09	1,09
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	100	100	100	% 106,314000	106.314,00	0,42
0,270000000% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	XS1346650929		EUR	100	0	0	% 101,603500	101.603,50	0,40
2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1599193403		EUR	100	100	0	% 101,320515	101.320,52	0,40
1,125000000% Securitas AB EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1567901761		EUR	150	150	0	% 101,081000	151.621,50	0,60
1,750000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21)	DE000A1UD- WM7		EUR	250	150	0	% 106,621790	266.554,48	1,05
0,419000000% Sky EO-FLR-MTN 15/20	XS1212467911		EUR	100	0	0	% 101,211500	101.211,50	0,40
1,250000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)	SI0002103685		EUR	150	300	150	% 102,578500	153.867,75	0,61
1,250000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136		EUR	150	150	0	% 96,307170	144.460,76	0,57
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/ Und.)	XS1195202822		EUR	100	0	0	% 100,019500	100.019,50	0,39
0,371000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Var. Anl. 2017(21/22)	CH0359915425		EUR	200	200	0	% 101,087500	202.175,00	0,80
1,375000000% Unibail-Rodamco EO-MTN 14/22	XS1121177338		EUR	150	0	0	% 105,851000	158.776,50	0,63
0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 15/22	FR0012658094		STK	300	300	0	% 338,285500	101.485,65	0,40
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	100	100	0	% 97,744000	97.744,00	0,39
0,375000000% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.377 v.16(25)	DE000A2AASB4		EUR	200	0	0	% 100,047500	200.095,00	0,79
1,750000000% Canada Housing Trust CD-Bonds 2017(22)	CA13509PFY49		CAD	150	150	0	% 99,582500	99.393,65	0,39
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	0	0	% 107,286955	116.350,68	0,46
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	100	0	0	% 98,025000	106.306,26	0,42
2,397000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)	XS1590783533		SEK	1.000	1.000	0	% 101,490000	106.788,86	0,42
2,150000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T. Nts 2015(15/20)Reg.S	USU24652AF31		USD	150	0	0	% 100,152500	126.115,47	0,50
1,875000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	US50066CAK53		USD	200	0	0	% 97,606000	163.878,44	0,65
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	0	0	% 95,414700	160.199,29	0,63
2,500000000% SR-Boligkreditt A.S. DL-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1596016847		USD	200	200	0	% 100,807500	169.253,69	0,67
2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium- Term Notes 2016(26)	US4581X0CU04		USD	200	0	0	% 97,997500	164.535,76	0,65

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>										
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	300	300	300	EUR 452,000000	135.600,00	0,53	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Unibail-Rodamco	FR000124711		STK	200	0	200	EUR 212,300000	42.460,00	0,17	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.433.964,68</b>	<b>80,61</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Linde	DE0006483001		STK	450	0	353	EUR 160,800000	72.360,00	0,29	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	3.750	1.750	0	DKK 291,200000	146.792,94	0,58	
Apple	US0378331005		STK	300	0	0	USD 163,350000	41.139,19	0,16	
Applied Materials	US0382221051		STK	2.000	0	1.150	USD 45,470000	76.343,18	0,30	
Cerner	US1567821046		STK	860	0	0	USD 66,130000	47.743,28	0,19	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.400	0	0	USD 31,990000	37.597,38	0,15	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	670	0	0	USD 81,230000	45.688,47	0,18	
Intel Corp.	US4581401001		STK	2.300	2.300	1.000	USD 34,890000	67.366,52	0,27	
Microsoft	US5949181045		STK	1.000	1.300	300	USD 74,010000	62.130,62	0,24	
Nuvasive	US6707041058		STK	700	700	0	USD 61,680000	36.245,80	0,14	
Oracle	US68389X1054		STK	800	0	0	USD 49,800000	33.445,27	0,13	
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033		STK	950	0	0	USD 57,690000	46.008,65	0,18	
Tesla	US88160R1014		STK	325	0	0	USD 353,180000	96.359,55	0,38	
Tractor Supply	US8923561067		STK	650	0	0	USD 58,950000	32.167,14	0,13	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064		STK	565	0	0	USD 80,160000	38.020,82	0,15	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,250000000% Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/24)	XS1622624242		EUR	100	100	0	% 100,487735	100.487,74	0,40	
1,125000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	150	150	0	% 102,211000	153.316,50	0,60	
0,125000000% Nordic Investment Bank EO-MTN 16/24	XS1431730388		EUR	250	250	0	% 100,041330	250.103,33	0,99	
1,125000000% Parker-Hannifin Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1571341830		EUR	100	100	0	% 101,596410	101.596,41	0,40	
1,250000000% Tesla DL-CV-Nts 14/21	US88160RAC51		USD	100	100	100	% 114,740000	96.323,04	0,38	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.581.235,83</b>	<b>6,24</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,000000000% Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439		EUR	100	0	0	% 101,796000	101.796,00	0,40	
0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)	DE000A2BPB84		EUR	100	100	0	% 103,987000	103.987,00	0,41	
1,250000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	XS1143163183		EUR	200	200	0	% 104,567025	209.134,05	0,83	
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	0	0	% 99,521750	154.258,71	0,61	
0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	XS1377251423		EUR	100	100	0	% 99,565000	99.565,00	0,39	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>668.740,76</b>	<b>2,64</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>										
AZ Multi Asset-Sust.Hybr.Bonds A	LU1098101345		ANT	50.000	50.000	50.000	EUR 5,626000	281.300,00	1,11	
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	3.700	3.700	0	EUR 105,880000	391.756,00	1,55	
Falcon Fd-F.Insur.Link.Strate. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0524670394		ANT	4.700	7.200	4.700	EUR 130,660000	614.102,00	2,42	
Vont.FdII-Sustainable Water Actions Nom. I o.N.	LU0995511192		ANT	800	800	0	EUR 148,100000	118.480,00	0,47	

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1434519762		ANT	200	200	0	USD 1.091,800000	183.310,95	0,72	
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	1.000	1.000	0	USD 150,690000	126.502,69	0,50	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.715.451,64</b>	<b>6,77</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.399.392,91</b>	<b>96,26</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	309.373,81				309.373,81	1,22	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	298.534,54				298.534,54	1,18	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
			SEK	748.600,48				78.768,54	0,31	
			GBP	3.090,94				3.352,07	0,01	
			DKK	22.567,28				3.033,62	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			CHF	158.410,68				138.573,84	0,55	
			NOK	173.171,14				18.660,48	0,07	
			USD	15.581,71				13.080,68	0,05	
			CAD	3.492,16				2.323,69	0,01	
			JPY	191.548,00				1.458,36	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>867.159,63</b>	<b>3,42</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	102.775,39				102.775,39	0,41	
Dividendenansprüche			EUR	7.531,77				7.531,77	0,03	
Quellensteueransprüche			EUR	170,19				170,19	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>110.477,35</b>	<b>0,44</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-30.032,48			EUR	-30.032,48	-0,12	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.346.997,41</b>	<b>100*</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>10,039</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.524.865</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 verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 52,69%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.653.165,70 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2017
Kanadischer Dollar	CAD	1,502850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,143150	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,922100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,345000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,280100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,503800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,191200	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Actelion	CH0010532478	STK	-	275	
Adecco Group	CH0012138605	STK	-	575	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	900	1.150	
Lonza	CH0013841017	STK	-	225	
Novozymes	DK0060336014	STK	-	1.265	
Accor	FR0000120404	STK	1.200	1.200	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	4.235	
Akzo Nobel	NL0000009132	STK	-	750	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	7.800	7.800	
Crédit Agricole	FR0000045072	STK	3.400	6.700	
Dürr	DE0005565204	STK	710	710	
Hera	IT0001250932	STK	-	27.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	3.450	3.450	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	750	750	
Renault	FR0000131906	STK	1.100	1.100	
SCOR	FR0010411983	STK	530	2.270	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	4.700	4.700	
Technip	FR0000131708	STK	440	1.100	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	2.200	2.200	
BT	GB0030913577	STK	-	8.670	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	-	3.200	
Boliden	SE0000869646	STK	2.600	2.600	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	590	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	850	
MasterCard	US57636Q1040	STK	-	810	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	-	700	
Nordstrom	US6556641008	STK	-	415	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	1.030	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,319000000% BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	XS1363560548	EUR	-	100	
1,125000000% BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	FR0013067170	EUR	-	100	
1,125000000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1377681272	EUR	-	150	
2,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/46	DE0001102341	EUR	550	550	
1,125000000% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl. Foncières 15/25)	FR0012939882	EUR	-	300	
2,750000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EMTN 14/21	IT0005025389	EUR	-	250	
1,500000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	IT0005105488	EUR	200	200	
2,706000000% Channel Link Enterpr. Fin. PLC EO-FLR Notes 2017(17/41-50) A8	XS1620780202	EUR	150	150	
0,747000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 17/22	ES0000101842	EUR	100	100	
0,625000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-FLR Céd.Hip. 2015(20)	ES0413320054	EUR	-	200	
1,500000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1382791975	EUR	-	550	
2,250000000% Elisa Oyj EO-MTN 12/19	XS0836360254	EUR	-	100	
0,852000000% FCE Bank PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	XS1362349869	EUR	-	100	
2,875000000% Generali MTN 14/20	XS1014759648	EUR	-	100	
1,500000000% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006	EUR	-	100	
1,875000000% Icade S.A. EO-Obl. 2015(15/22)	FR0012942647	EUR	-	100	
2,500000000% Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	XS1086879167	EUR	-	100	
6,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622	EUR	-	400	
1,625000000% Kommunalkredit Austria AG EO-MTN 14/21	XS1033673440	EUR	-	100	
0,000000000% Münchener Rückvers. FLR Nachr.Anl. 07/17unb./Gesamtkündigung 12.06.2017	XS0304987042	EUR	150	150	
2,250000000% ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0949964810	EUR	-	100	
1,200000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	EUR	1.100	1.900	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	-	100	
2,250000000% Frankreich EO-OAT 13/24	FR0011619436	EUR	450	450	
3,250000000% Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037	EUR	300	300	
2,625000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 13/20	XS0933604943	EUR	-	100	
1,250000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR	-	100	
1,477000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 15/21	XS1290729208	EUR	-	100	
1,000000000% United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515	EUR	100	100	
4,450000000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Obl. 2013(18/Und.)	FR0011391820	EUR	-	100	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	-	150	
2,250000000% Wells Fargo EO-MTN 13/23	XS0925599556	EUR	-	250	
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38	USD	-	100	
2,250000000% Mitsubish.UFJ Lease&Fin.Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485531492	USD	200	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Anrechte	FR0013201381	STK	700	700	
Banco Santander Anrechte	ES0613900904	STK	11.750	11.750	
Banco Santander Anrechte	ES06139009P1	STK	14.350	14.350	
Telefónica Anrechte	ES06784309B3	STK	3.300	3.300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hain Celestial Group	US4052171000	STK	-	901	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,500000000% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049	EUR	-	150	
0,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Med.-Term Nts 2017(26)Tr.2	BE0002283522	EUR	100	100	
0,250000000% salesforce.com Inc. DL-Conv.-Notes 2013(18)	US79466LAD64	USD	-	80	
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2014(19)	XS1083956307	USD	-	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 7/17 EO 0,50	ES0113902300	STK	1.435	1.435	
Versum Materials	US92532W1036	STK	100	100	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
8,000000000% eterna Mode Holding z.Umt.eing. ISV 12/15/17	DE000A2E4XF1	EUR	47	47	
0,125000000% Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2017(24) Tr.2	XS1615065833	EUR	250	250	
1,750000000% Canada Housing Trust CD-Bonds 2017(22) Tr.2	CA13509PGB37	CAD	150	150	
0,500000000% Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 16/23	DE000BHY0GU5	EUR	100	100	
8,000000000% eterna Mode Holding IHSV 12/17 Gesamtk. 11.04.2017	DE000A1REXA4	EUR	57	161	
7,750000000% eterna Mode Holding GmbH Inh.-Schv. v.2017(2020/2022)	DE000A2E4XE4	EUR	47	47	
0,500000000% LEG Immobilien AG Wandelschuldv.v.14(21)	DE000LEG1CB5	EUR	-	100	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			904,52

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2016 bis 31. August 2017

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	50.714,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	178.611,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	36.579,54
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	187.786,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.556,86*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	14.219,06
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.049,46
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	5.114,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>442.418,79</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	546,97**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-127.860,02
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.561,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.015,68
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2.365,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-156.255,48</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 286.163,31**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>529.488,98</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-424.102,87</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>105.386,11</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 391.549,42**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	357.448,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-314.161,21

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 43.286,91**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 434.836,33**

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

\*\*) Der positive saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

## Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	23.044.073,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-620.054,19
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.502.846,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.733.854,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-231.007,74
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-14.704,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	434.836,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	357.448,12
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-314.161,21
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>25.346.997,41</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 345.872,18	0,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 391.549,42	0,16
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR 424.102,87	0,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -5.156,67	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -499.902,90	-0,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 656.464,90</b>	<b>0,26</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 656.464,90	0,26

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

\*\*) 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
Auflegung		EUR 10,000
2016	EUR 23.044.073,69	EUR 10,138
2017	EUR 25.346.997,41	EUR 10,039

# 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 %)	96,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,039
Umlaufende Anteile	STK	2.524.865

## 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 \*) 0,73 %

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

Transaktionskosten\*\*) EUR 26.796,96

\*\*) 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 Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AZ Multi Asset-Sust.Hybr.Bonds A	0,7000% p.a.
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000% p.a.
Falcon Fd-F.Insur.Link.Strate. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	2,0000% p.a.
Vont.FdII-Sustainable Water Actions Nom. I o.N.	1,2500% p.a.
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	0,6000% p.a.
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Dividendenerträge (REITS) und 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) Ratingkosten, 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.

### 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, 21. November 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 2 für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. November 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 01.09.2016 bis 31.08.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 26.09.2017

Valuta: 26.09.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.09.2017

Name des Investmentfonds: Vermögenspooling Fonds Nr. 2

ISIN: DE000A14N9C5

§ 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	0,2600000	0,2600000	0,2600000
1 a)	Betrag der Ausschüttung <sup>3)</sup>	0,2691290	0,2691290	0,2691290
	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	0,2691290	0,2691290	0,2691290
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>	-	-	0,0784994
	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>	-	0,0721034	0,0721034
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0969437	0,0969437
	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	0,0359095	0,0359095	0,0359095
	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	-	-	0,0356087
	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	0,0003008	0,0003008	0,0003008
	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	0,2503820	0,2503820	0,2503820
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0187470	0,0187470	0,0187470
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1713597	0,1713597	0,1713597
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>	0,0050901	0,0050901	0,0050901
	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	-	-	0,0050901
	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>	0,0000752	0,0003707	0,0003707
	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>	0,0091290	0,0091290	0,0091290

**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 22.11.2017

**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.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)