

# Jahresbericht zum 31. August 2018

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 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018 .....         | 4  |
| Vermögensaufstellung per 31. August 2018 .....                  | 6  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....                               | 19 |
| Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....              | 21 |
| Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017 .....               | 22 |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....         | 23 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... | 25 |

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

## 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.

Diskussionen über weltweite Handelspraktiken, politische Themen und das Auslaufen des Zinssenkungstrends haben seit Jahresbeginn für eine schwierige Börsenphase gesorgt. Zwischenzeitlichen Kursgewinnen standen in allen Assetklassen immer wieder Kursrealisierungen gegenüber. Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn 2018 eine leicht positive Performance von 0,34 Prozent und lag damit trotzdem deutlich über den Ergebnissen des Vergleichssektors. Die Volatilität lag trotz Schwankungen an den Börsen bei nur 3 Prozent. 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 Fonds-

management 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 ca. 30 Prozent und eine Rentenquote von etwas unter 60 Prozent. Erstmals wurde auch in eine Position Wandelanleihen investiert. 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 2018 ist bislang von erheblicher Unsicherheit geprägt. Permanente Diskussionen über Handelspraktiken, ein absehbares Ende der Zinssenkungen der EZB und eine gewisse weltweite politische Unsicherheit haben in fast allen Assetklassen für einen Seit-/Abwärtstrend gesorgt. Gold war entgegen der landläufigen Meinung kein Gewinner dieser Unsicherheiten – lediglich der US-Dollar konnte profitieren und stieg gegenüber dem Euro. Gewinner bei den Aktien waren die klassischen großen Technologieunternehmen, die allerdings entsprechende Schwankungsrisiken mit sich bringen. 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

| Produktart                    | Wert Aktuell<br>Fondswährung | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Aktien                        | 8.177.874,96                 | 28,60                      |
| Renten                        | 17.731.230,61                | 61,95                      |
| Investmentfonds               | 540.518,94                   | 1,89                       |
| Kasse                         | 2.070.011,34                 | 7,23                       |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 128.940,80                   | 0,45                       |
| Verbindlichkeiten             | -34.458,21                   | -0,12                      |

## 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 da-

durch 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 2,09 %.

## Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug: EUR 86.821,44

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 2018

Fondsvermögen: EUR 28.614.118,44 (25.346.997,41)

Umlaufende Anteile: 2.871.079 (2.524.865)

| Vermögensaufteilung in TEUR/%       |                                  |                              |         |
|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------|
|                                     | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | %<br>des Fonds-<br>vermögens |         |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      |                                  |                              |         |
| 1. Aktien                           | 8.178                            | 28,60                        | (31,25) |
| 2. Anleihen                         | 17.627                           | 61,58                        | (57,54) |
| 3. Andere Wertpapiere               | 0                                | 0,00                         | (0,17)  |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 105                              | 0,37                         | (0,53)  |
| 4. Sonstige Wertpapiere             | 541                              | 1,89                         | (6,77)  |
| 5. Bankguthaben                     | 2.070                            | 7,23                         | (3,42)  |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände    | 129                              | 0,45                         | (0,44)  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        |                                  |                              |         |
|                                     | -34                              | -0,12                        | (-0,12) |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           |                                  |                              |         |
|                                     | <b>28.614</b>                    | <b>100,00</b>                |         |

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung                 | ISIN              | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|-------------------------------------|-------------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                     |                   |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                |                    |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                   |       |   |                       |                     |                           |                |                    |                                   |
| <b>Aktien</b>                       |                   |       |   |                       |                     |                           |                |                    |                                   |
| Aareal Bank                         | DE0005408116      |       | STK   | 2.500                 | 0                   | 0                         | EUR 35,340000  | 88.350,00          | 0,31                              |
| adidas                              | DE000A1EW-<br>WW0 |       | STK   | 150                   | 150                 | 0                         | EUR 215,200000 | 32.280,00          | 0,11                              |
| Air Liquide                         | FR0000120073      |       | STK   | 1.345                 | 395                 | 0                         | EUR 110,000000 | 147.950,00         | 0,52                              |
| Allianz                             | DE0008404005      |       | STK   | 1.300                 | 310                 | 235                       | EUR 185,660000 | 241.358,00         | 0,84                              |
| Alten                               | FR0000071946      |       | STK   | 800                   | 800                 | 0                         | EUR 89,950000  | 71.960,00          | 0,25                              |
| Amadeus IT Holding                  | ES0109067019      |       | STK   | 700                   | 300                 | 500                       | EUR 80,780000  | 56.546,00          | 0,20                              |
| Anheuser-Busch InBev                | BE0974293251      |       | STK   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | EUR 82,280000  | 82.280,00          | 0,29                              |
| ASML Holding                        | NL0010273215      |       | STK   | 350                   | 0                   | 250                       | EUR 176,700000 | 61.845,00          | 0,22                              |
| Atos                                | FR0000051732      |       | STK   | 750                   | 750                 | 600                       | EUR 103,800000 | 77.850,00          | 0,27                              |
| Aurubis                             | DE0006766504      |       | STK   | 500                   | 500                 | 0                         | EUR 63,480000  | 31.740,00          | 0,11                              |
| AXA                                 | FR0000120628      |       | STK   | 7.500                 | 1.200               | 0                         | EUR 21,930000  | 164.475,00         | 0,57                              |
| Banco Bilbao                        | ES0113211835      |       | STK   | 6.000                 | 0                   | 0                         | EUR 5,381000   | 32.286,00          | 0,11                              |
| Bayerische Motoren Werke            | DE0005190003      |       | STK   | 850                   | 200                 | 1.850                     | EUR 84,600000  | 71.910,00          | 0,25                              |
| Bco Santander Cen. Hisp.            | ES0113900J37      |       | STK   | 12.084                | 12.196              | 15.897                    | EUR 4,282000   | 51.743,69          | 0,18                              |
| Bechtle AG                          | DE0005158703      |       | STK   | 1.000                 | 1.000               | 0                         | EUR 89,650000  | 89.650,00          | 0,31                              |
| Beiersdorf                          | DE0005200000      |       | STK   | 500                   | 0                   | 500                       | EUR 101,750000 | 50.875,00          | 0,18                              |
| BNP Paribas                         | FR0000131104      |       | STK   | 1.000                 | 0                   | 0                         | EUR 51,300000  | 51.300,00          | 0,18                              |
| Cap Gemini                          | FR0000125338      |       | STK   | 1.135                 | 0                   | 400                       | EUR 111,950000 | 127.063,25         | 0,44                              |
| Centrotec Sustainable               | DE0005407506      |       | STK   | 4.500                 | 0                   | 0                         | EUR 12,960000  | 58.320,00          | 0,20                              |
| Daimler                             | DE0007100000      |       | STK   | 1.300                 | 0                   | 400                       | EUR 56,650000  | 73.645,00          | 0,26                              |
| Danone                              | FR0000120644      |       | STK   | 2.000                 | 240                 | 0                         | EUR 68,500000  | 137.000,00         | 0,48                              |
| Deutsche Post                       | DE0005552004      |       | STK   | 4.200                 | 500                 | 1.300                     | EUR 31,640000  | 132.888,00         | 0,46                              |
| Deutsche Telekom                    | DE0005557508      |       | STK   | 9.080                 | 0                   | 3.000                     | EUR 13,970000  | 126.847,60         | 0,44                              |
| Enel                                | IT0003128367      |       | STK   | 8.150                 | 0                   | 0                         | EUR 4,309000   | 35.118,35          | 0,12                              |
| Essilor Intl -Cie Génle Opt.        | FR0000121667      |       | STK   | 650                   | 100                 | 0                         | EUR 125,250000 | 81.412,50          | 0,28                              |
| Eurofins Scientific                 | FR0000038259      |       | STK   | 85                    | 85                  | 0                         | EUR 484,400000 | 41.174,00          | 0,14                              |
| Fresenius                           | DE0005785604      |       | STK   | 1.080                 | 250                 | 0                         | EUR 66,320000  | 71.625,60          | 0,25                              |
| Hannover Rück SE                    | DE0008402215      |       | STK   | 600                   | 0                   | 0                         | EUR 118,300000 | 70.980,00          | 0,25                              |
| Heineken                            | NL0000009165      |       | STK   | 900                   | 250                 | 250                       | EUR 85,740000  | 77.166,00          | 0,27                              |
| Henkel                              | DE0006048432      |       | STK   | 1.430                 | 0                   | 0                         | EUR 111,350000 | 159.230,50         | 0,56                              |
| Industria de Diseño Textil          | ES0148396007      |       | STK   | 1.900                 | 0                   | 0                         | EUR 26,140000  | 49.666,00          | 0,17                              |
| Infineon Technologies               | DE0006231004      |       | STK   | 2.800                 | 2.800               | 0                         | EUR 22,120000  | 61.936,00          | 0,22                              |
| ING Groep                           | NL0011821202      |       | STK   | 10.800                | 1.775               | 0                         | EUR 11,810000  | 127.548,00         | 0,45                              |
| Intesa Sanpaolo                     | IT0000072618      |       | STK   | 10.000                | 16.000              | 29.000                    | EUR 2,156000   | 21.560,00          | 0,08                              |
| Kingspan Group                      | IE0004927939      |       | STK   | 700                   | 0                   | 800                       | EUR 42,000000  | 29.400,00          | 0,10                              |
| Kon. Philips                        | NL0000009538      |       | STK   | 2.000                 | 2.000               | 0                         | EUR 38,995000  | 77.990,00          | 0,27                              |
| Krones                              | DE0006335003      |       | STK   | 450                   | 0                   | 0                         | EUR 105,500000 | 47.475,00          | 0,17                              |
| L' Oréal                            | FR0000120321      |       | STK   | 700                   | 350                 | 250                       | EUR 210,000000 | 147.000,00         | 0,51                              |
| LVMH                                | FR0000121014      |       | STK   | 330                   | 330                 | 0                         | EUR 310,100000 | 102.333,00         | 0,36                              |
| OSRAM Licht                         | DE000LED4000      |       | STK   | 700                   | 700                 | 0                         | EUR 39,420000  | 27.594,00          | 0,10                              |
| Relx N.V.                           | NL0006144495      |       | STK   | 7.000                 | 4.000               | 1.000                     | EUR 19,215000  | 134.505,00         | 0,47                              |
| Royal Dutch Shell                   | GB00B03MLX29      |       | STK   | 3.500                 | 3.500               | 0                         | EUR 28,410000  | 99.435,00          | 0,35                              |
| Sampo                               | FI0009003305      |       | STK   | 2.500                 | 2.500               | 0                         | EUR 44,200000  | 110.500,00         | 0,39                              |
| SAP                                 | DE0007164600      |       | STK   | 1.670                 | 125                 | 600                       | EUR 104,280000 | 174.147,60         | 0,61                              |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung                                 | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                |                    |                                   |
| Siemens   | DE0007236101 |       | STK   | 1.630                 | 0                   | 300                       | EUR 113,220000 | 184.548,60         | 0,64                              |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01              | NL0011821392 |       | STK   | 3.500                 | 3.500               | 0                         | EUR 24,240000  | 84.840,00          | 0,30                              |
| Smurfit Kappa Group                                 | IE00B1RR8406 |       | STK   | 900                   | 0                   | 900                       | EUR 35,360000  | 31.824,00          | 0,11                              |
| Telefónica  | ES0178430E18 |       | STK   | 8.000                 | 10.700              | 6.000                     | EUR 7,107000   | 56.856,00          | 0,20                              |
| Total S.A.  | FR0000120271 |       | STK   | 2.620                 | 800                 | 0                         | EUR 54,650000  | 143.183,00         | 0,50                              |
| United Internet                                     | DE0005089031 |       | STK   | 1.350                 | 1.350               | 0                         | EUR 44,690000  | 60.331,50          | 0,21                              |
| Veolia Environnement                                | FR0000124141 |       | STK   | 5.800                 | 3.800               | 0                         | EUR 18,270000  | 105.966,00         | 0,37                              |
| VINCI   | FR0000125486 |       | STK   | 1.600                 | 1.000               | 400                       | EUR 83,660000  | 133.856,00         | 0,47                              |
| WFD Unibail-Rodamco N.V. Actions au Porteur EO -,05 | FR0013326246 |       | STK   | 200                   | 200                 | 0                         | EUR 182,150000 | 36.430,00          | 0,13                              |
| Wolters Kluwer                                      | NL0000395903 |       | STK   | 1.500                 | 1.500               | 0                         | EUR 55,000000  | 82.500,00          | 0,29                              |
| ABB   | CH0012221716 |       | STK   | 1.600                 | 1.600               | 0                         | CHF 23,070000  | 32.612,10          | 0,11                              |
| Cie Financière Richemont                            | CH0210483332 |       | STK   | 1.800                 | 1.800               | 0                         | CHF 87,640000  | 139.375,36         | 0,49                              |
| Geberit   | CH0030170408 |       | STK   | 200                   | 0                   | 0                         | CHF 443,500000 | 78.367,27          | 0,27                              |
| Nestlé  | CH0038863350 |       | STK   | 2.500                 | 1.000               | 0                         | CHF 81,220000  | 179.396,56         | 0,63                              |
| Roche (Genussscheine)                               | CH0012032048 |       | STK   | 335                   | 0                   | 0                         | CHF 241,700000 | 71.537,31          | 0,25                              |
| Sonova  | CH0012549785 |       | STK   | 500                   | 500                 | 0                         | CHF 179,300000 | 79.206,61          | 0,28                              |
| Swiss   | CH0126881561 |       | STK   | 675                   | 0                   | 0                         | CHF 87,800000  | 52.361,18          | 0,18                              |
| Zurich Insurance Group                              | CH0011075394 |       | STK   | 270                   | 35                  | 0                         | CHF 297,500000 | 70.967,88          | 0,25                              |
| Coloplast   | DK0060448595 |       | STK   | 500                   | 0                   | 550                       | DKK 683,000000 | 45.801,12          | 0,16                              |
| Novozymes   | DK0060336014 |       | STK   | 1.250                 | 1.250               | 0                         | DKK 356,200000 | 59.715,81          | 0,21                              |
| Astrazeneca   | GB0009895292 |       | STK   | 1.000                 | 0                   | 0                         | GBP 59,100000  | 65.926,71          | 0,23                              |
| BHP Billiton  | GB0000566504 |       | STK   | 3.700                 | 3.700               | 0                         | GBP 16,662000  | 68.770,60          | 0,24                              |
| British American Tobacco                            | GB0002875804 |       | STK   | 1.800                 | 1.800               | 0                         | GBP 37,785000  | 75.869,26          | 0,27                              |
| D S Smith PLC Shares LS -,10                        | GB0008220112 |       | STK   | 15.272                | 15.272              | 0                         | GBP 5,036000   | 85.793,73          | 0,30                              |
| Experian  | GB00B19NLV48 |       | STK   | 3.500                 | 3.500               | 0                         | GBP 19,350000  | 75.547,99          | 0,26                              |
| Imperial Brands                                     | GB0004544929 |       | STK   | 2.200                 | 2.200               | 0                         | GBP 27,515000  | 67.525,24          | 0,24                              |
| Prudential  | GB0007099541 |       | STK   | 3.500                 | 3.500               | 0                         | GBP 17,380000  | 67.856,55          | 0,24                              |
| Reckitt Benckiser Group                             | GB00B24CGK77 |       | STK   | 1.000                 | 650                 | 750                       | GBP 66,250000  | 73.902,62          | 0,26                              |
| Unilever  | GB00B10RZP78 |       | STK   | 800                   | 0                   | 800                       | GBP 44,345000  | 39.573,87          | 0,14                              |
| WH Smith  | GB00B2PDGW16 |       | STK   | 3.000                 | 3.000               | 0                         | GBP 20,700000  | 69.273,24          | 0,24                              |
| Statoil ASA   | N00010096985 |       | STK   | 3.970                 | 0                   | 0                         | NOK 218,200000 | 89.134,08          | 0,31                              |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125        | SE0011166628 |       | STK   | 2.100                 | 2.100               | 0                         | SEK 242,950000 | 47.996,44          | 0,17                              |
| Swedbank  | SE0000242455 |       | STK   | 3.800                 | 1.200               | 0                         | SEK 212,900000 | 76.108,32          | 0,27                              |
| 3M Co.  | US88579Y1010 |       | STK   | 350                   | 150                 | 350                       | USD 210,220000 | 63.115,59          | 0,22                              |
| Accenture   | IE00B4BNMY34 |       | STK   | 500                   | 500                 | 0                         | USD 168,630000 | 72.326,83          | 0,25                              |
| Aetna Inc.  | US00817Y1082 |       | STK   | 150                   | 0                   | 150                       | USD 199,570000 | 25.679,18          | 0,09                              |
| Air Products & Chemicals                            | US0091581068 |       | STK   | 200                   | 0                   | 0                         | USD 166,730000 | 28.604,76          | 0,10                              |
| Becton, Dickinson & Co.                             | US0758871091 |       | STK   | 300                   | 300                 | 0                         | USD 260,320000 | 66.992,07          | 0,23                              |
| Celgene Corp.                                       | US1510201049 |       | STK   | 400                   | 0                   | 0                         | USD 94,260000  | 32.343,13          | 0,11                              |
| Church & Dwight Co.                                 | US1713401024 |       | STK   | 1.300                 | 1.300               | 0                         | USD 56,380000  | 62.872,83          | 0,22                              |
| Coca-Cola   | US1912161007 |       | STK   | 1.264                 | 0                   | 0                         | USD 44,950000  | 48.738,41          | 0,17                              |
| Ecolab  | US2788651006 |       | STK   | 500                   | 0                   | 0                         | USD 150,120000 | 64.387,73          | 0,23                              |
| Johnson & Johnson                                   | US4781601046 |       | STK   | 640                   | 640                 | 0                         | USD 134,950000 | 74.087,93          | 0,26                              |
| Lowe's Companies                                    | US5486611073 |       | STK   | 700                   | 350                 | 160                       | USD 107,880000 | 64.778,90          | 0,23                              |
| Procter & Gamble                                    | US7427181091 |       | STK   | 700                   | 300                 | 0                         | USD 83,410000  | 50.085,35          | 0,18                              |
| S&P Global  | US78409V1044 |       | STK   | 335                   | 0                   | 0                         | USD 205,670000 | 59.103,11          | 0,21                              |
| Schlumberger  | AN8068571086 |       | STK   | 900                   | 0                   | 760                       | USD 64,340000  | 49.672,74          | 0,17                              |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                |                    |                                   |
| Stryker   | US8636671013 |       | STK   | 450                   | 450                 | 0                         | USD 169,020000 | 65.244,69          | 0,23                              |
| Texas Instruments   | US8825081040 |       | STK   | 700                   | 700                 | 0                         | USD 112,580000 | 67.601,12          | 0,24                              |
| Union Pacific   | US9078181081 |       | STK   | 100                   | 0                   | 950                       | USD 149,720000 | 12.843,23          | 0,04                              |
| UnitedHealth  | US91324P1021 |       | STK   | 350                   | 0                   | 0                         | USD 268,390000 | 80.580,31          | 0,28                              |
| Verizon   | US92343V1044 |       | STK   | 650                   | 0                   | 0                         | USD 54,750000  | 30.527,56          | 0,11                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                |                    |                                   |
| 1,250000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)            | XS1747670922 |       | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 100,089000   | 200.178,00         | 0,69                              |
| 1,875000000% ADIF - Alta Velocidad EO-MTN 15/25                           | ES0200002006 |       | EUR   | 300                   | 0                   | 0                         | % 105,049475   | 315.148,43         | 1,10                              |
| 3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61       | DE000A1HG1K6 |       | EUR   | 200                   | 100                 | 0                         | % 118,601970   | 237.203,94         | 0,83                              |
| 1,000000000% Apple Inc. EO-Notes 14/22                                    | XS1135334800 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 103,825505   | 207.651,01         | 0,73                              |
| 3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)                              | XS1069439740 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 105,574745   | 158.362,12         | 0,55                              |
| 3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)   | XS1562614831 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 103,036930   | 103.036,93         | 0,36                              |
| 1,125000000% Banco Santander S.A. EO-Sen.Non-Pref. MTN 2018(25)           | XS1751004232 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 96,812035    | 96.812,04          | 0,34                              |
| 1,000000000% BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)                     | ES0413307127 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 103,094000   | 103.094,00         | 0,36                              |
| 0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)               | XS1321956333 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 101,963500   | 203.927,00         | 0,71                              |
| 1,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25                                | XS1873143645 |       | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 99,574000    | 199.148,00         | 0,70                              |
| 1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)                      | DE0001102333 |       | EUR   | 900                   | 0                   | 0                         | % 110,697125   | 996.274,13         | 3,48                              |
| 2,500000000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(22) | FR0011333186 |       | EUR   | 250                   | 0                   | 0                         | % 110,905545   | 277.263,86         | 0,97                              |
| 1,000000000% CaixaBank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)                  | ES0440609396 |       | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 99,604000    | 199.208,00         | 0,70                              |
| 1,750000000% Carrefour EO-MTN 14/22                                       | XS1086835979 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 104,565000   | 209.130,00         | 0,73                              |
| 1,500000000% Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)  | IT0005105488 |       | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 90,606000    | 181.212,00         | 0,63                              |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)                 | DE000CZ40LD5 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 108,214905   | 162.322,36         | 0,57                              |
| 0,997000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16/24                  | ES0000101768 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 100,845000   | 151.267,50         | 0,53                              |
| 1,773000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)                | ES0000101875 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 101,707100   | 152.560,65         | 0,53                              |
| 1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21                   | XS1072571364 |       | EUR   | 500                   | 0                   | 0                         | % 104,788000   | 523.940,00         | 1,83                              |
| 0,500000000% Danske Bank EO-MTN 16/21                                     | XS1390245329 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 101,193435   | 202.386,87         | 0,71                              |
| 0,029000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR MTN 2018(22)           | XS1828028677 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 99,868000    | 149.802,00         | 0,52                              |
| 0,500000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(25)        | XS1751347946 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 100,166270   | 100.166,27         | 0,35                              |
| 3,875000000% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)                   | XS0522030310 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 107,328500   | 160.992,75         | 0,56                              |
| 0,581000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)                               | XS1562586955 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 100,531500   | 100.531,50         | 0,35                              |
| 0,375000000% DZ HYP AG MTN-Pfbr.R.377 v.16(25) (WL)                       | DE000A2AASB4 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 99,996000    | 199.992,00         | 0,70                              |
| 0,000000000% Elia System Operator S.A./N.V. EO-MTN 18/und.                | BE0002597756 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 100,544500   | 100.544,50         | 0,35                              |
| 2,500000000% Essity AB EO-MTN 13/23                                       | XS0942094805 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 109,536495   | 109.536,50         | 0,38                              |
| 1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)                         | XS1196536731 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 100,401000   | 100.401,00         | 0,35                              |
| 0,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)         | BE0001764183 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 97,621500    | 97.621,50          | 0,34                              |
| 0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)         | XS1321004118 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 101,550000   | 101.550,00         | 0,35                              |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
|  |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |              |                    |                                   |
| 1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)     | XS1721244371 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 96,581500  | 96.581,50          | 0,34                              |
| 1,500000000% Icade EO-Obl. 17/27   | FR0013281755 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 98,233540  | 98.233,54          | 0,34                              |
| 0,000000000% Informa PLC EO-MTN 18/23                                    | XS1853426549 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 101,212000 | 151.818,00         | 0,53                              |
| 1,500000000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(29/29)          | XS1761785077 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 97,211150  | 145.816,73         | 0,51                              |
| 1,500000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(36)  | XS1342506158 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 104,242000 | 104.242,00         | 0,36                              |
| 0,629000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)        | XS1599167589 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 97,530000  | 146.295,00         | 0,51                              |
| 1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)       | IT0005156044 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 101,571005 | 101.571,01         | 0,35                              |
| 1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)        | XS1551306951 |       | EUR   | 200                   | 200                 | 0                         | % 95,583990  | 191.167,98         | 0,67                              |
| 3,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24                              | IE00B6X95T99 |       | EUR   | 400                   | 0                   | 0                         | % 117,800000 | 471.200,00         | 1,65                              |
| 1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)                           | IE00BV8C9418 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 103,255000 | 206.510,00         | 0,72                              |
| 1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)               | XS1673102734 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 98,542000  | 147.813,00         | 0,52                              |
| 0,375000000% KA Finanz AG MTN 2017(21)                                   | XS1645257590 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 100,302000 | 100.302,00         | 0,35                              |
| 0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)                 | DE000A11QTD2 |       | EUR   | 800                   | 0                   | 0                         | % 102,498665 | 819.989,32         | 2,87                              |
| 3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)                        | XS1428088626 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 100                       | % 105,679500 | 105.679,50         | 0,37                              |
| 0,375000000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)            | XS1501554874 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 97,301000  | 145.951,50         | 0,51                              |
| 2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)             | XS1130139667 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 111,595500 | 111.595,50         | 0,39                              |
| 2,750000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22                        | XS0813400305 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 109,055000 | 218.110,00         | 0,76                              |
| 2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)                        | FI4000148671 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 104,878500 | 104.878,50         | 0,37                              |
| 1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31                                   | FR0013054897 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 107,663000 | 107.663,00         | 0,38                              |
| 1,125000000% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25                                | XS1719267855 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 100,678500 | 100.678,50         | 0,35                              |
| 0,625000000% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg.-Cov.-MTN 17/23                | XS1588411188 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 100,748500 | 201.497,00         | 0,70                              |
| 1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)               | XS1346201616 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 104,533000 | 104.533,00         | 0,37                              |
| 4,100000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2015(45)                         | PTOTEBOE0020 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 119,950000 | 179.925,00         | 0,62                              |
| 2,375000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)                 | BE6265262327 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 109,682500 | 219.365,00         | 0,76                              |
| 4,125000000% RABOBANK MTN 10/20  | XS0478074924 |       | EUR   | 250                   | 0                   | 0                         | % 105,890535 | 264.726,34         | 0,93                              |
| 4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)           | XS1207058733 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 106,951500 | 106.951,50         | 0,37                              |
| 2,375000000% Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 2017(17/27.32)          | XS1732478265 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 97,876000  | 97.876,00          | 0,34                              |
| 2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S                      | XS1599193403 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 100,937500 | 100.937,50         | 0,35                              |
| 1,000000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(2026)                           | DE000A2G8V75 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 101,962000 | 101.962,00         | 0,36                              |
| 1,125000000% Securitas AB EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)                 | XS1567901761 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 100,784500 | 151.176,75         | 0,53                              |
| 0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23                     | XS1874127811 |       | EUR   | 250                   | 250                 | 0                         | % 100,060000 | 250.150,00         | 0,87                              |
| 1,750000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2013(21) | DE000A1UDWM7 |       | EUR   | 250                   | 0                   | 0                         | % 104,611370 | 261.528,43         | 0,91                              |
| 0,426000000% Sky EO-FLR-MTN 15/20  | XS1212467911 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 100,810000 | 100.810,00         | 0,35                              |
| 1,500000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)                       | SI0002103487 |       | EUR   | 150                   | 150                 | 0                         | % 100,229500 | 150.344,25         | 0,53                              |
| 1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)                            | ES00000128H5 |       | EUR   | 155                   | 0                   | 0                         | % 101,070000 | 156.658,50         | 0,55                              |
| 1,250000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)          | XS1505568136 |       | EUR   | 150                   | 0                   | 0                         | % 96,350910  | 144.526,37         | 0,51                              |
| 2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)                   | XS1195202822 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 101,514000 | 101.514,00         | 0,35                              |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe/ Zugänge      |       | Verkäufe/ Abgänge |              | Kurs                 | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------|-------------------|--------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|   |              |       |  |                    | im Berichtszeitraum |       |                   |              |                      |                 |                      |
| 1,375000000% Unibail-Rodamco EO-MTN 14/22   | XS1121177338 |       | EUR                                    | 150                | 0                   | 0     | %                 | 104,582500   | 156.873,75           | 0,55            |                      |
| 0,000000000% Unibail-Rodamco SE EO-Zo Conv. 15/22                                 | FR0012658094 |       | STK                                    | 300                | 0                   | 0     | %                 | 340,033500   | 102.010,05           | 0,36            |                      |
| 0,500000000% Unilever N.V. EO-Notes 18/25   | XS1873208950 |       | EUR                                    | 250                | 250                 | 0     | %                 | 99,076000    | 247.690,00           | 0,87            |                      |
| 3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)              | XS1629774230 |       | EUR                                    | 100                | 0                   | 0     | %                 | 96,169165    | 96.169,17            | 0,34            |                      |
| 1,750000000% Canada Housing Trust CD-Bonds 2017(22)                               | CA13509PFY49 |       | CAD                                    | 150                | 0                   | 0     | %                 | 97,520000    | 96.746,03            | 0,34            |                      |
| 2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)         | XS1327014749 |       | GBP                                    | 100                | 0                   | 0     | %                 | 104,421850   | 116.483,74           | 0,41            |                      |
| 0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20                         | XS1325649140 |       | GBP                                    | 100                | 0                   | 0     | %                 | 95,700000    | 106.754,42           | 0,37            |                      |
| 2,456000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)                            | XS1590783533 |       | SEK                                    | 1.000              | 0                   | 0     | %                 | 102,281500   | 96.221,02            | 0,34            |                      |
| 2,150000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T. Nts 2015(15/20)Reg.S       | USU24652AF31 |       | USD                                    | 150                | 0                   | 0     | %                 | 98,248000    | 126.418,19           | 0,44            |                      |
| 1,875000000% Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S                       | US50066CAK53 |       | USD                                    | 200                | 0                   | 0     | %                 | 95,461000    | 163.776,11           | 0,57            |                      |
| 1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)        | US515110BR44 |       | USD                                    | 200                | 0                   | 0     | %                 | 91,260950    | 156.570,36           | 0,55            |                      |
| 2,500000000% SR-Boligkredit A.S. DL-Mortg. Covered MTN 2017(22)                   | XS1596016847 |       | USD                                    | 200                | 0                   | 0     | %                 | 97,370000    | 167.051,25           | 0,58            |                      |
| 3,548750000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)                      | US345397ZC07 |       | USD                                    | 200                | 200                 | 0     | %                 | 99,910000    | 171.408,96           | 0,60            |                      |
| 0,299000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)                               | XS1856041287 |       | EUR                                    | 100                | 100                 | 0     | %                 | 100,205000   | 100.205,00           | 0,35            |                      |
| 2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)               | US4581X0CU04 |       | USD                                    | 200                | 200                 | 200   | %                 | 93,192600    | 159.884,37           | 0,56            |                      |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |              |       |  |                    |                     |       |                   |              |                      |                 |                      |
| Drägerwerk Genußscheine Ser.D   | DE0005550719 |       | STK                                    | 300                | 0                   | 0     | EUR               | 348,500000   | 104.550,00           | 0,37            |                      |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>                                    |              |       |  |                    |                     |       |                   | <b>EUR</b>   | <b>22.101.155,01</b> | <b>77,24</b>    |                      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |  |                    |                     |       |                   |              |                      |                 |                      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |  |                    |                     |       |                   |              |                      |                 |                      |
| Linde   | DE0006483001 |       | STK                                    | 450                | 0                   | 0     | EUR               | 175,450000   | 78.952,50            | 0,27            |                      |
| Novo-Nordisk  | DK0060534915 |       | STK                                    | 3.900              | 850                 | 700   | DKK               | 317,250000   | 165.940,20           | 0,58            |                      |
| Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.                                       | US02079K1079 |       | STK                                    | 70                 | 70                  | 0     | USD               | 1.239,120000 | 74.405,66            | 0,26            |                      |
| Apple   | US0378331005 |       | STK                                    | 150                | 0                   | 150   | USD               | 225,030000   | 28.955,18            | 0,10            |                      |
| Applied Materials   | US0382221051 |       | STK                                    | 2.000              | 1.000               | 1.000 | USD               | 43,140000    | 74.012,44            | 0,26            |                      |
| Cisco Systems   | US17275R1023 |       | STK                                    | 1.400              | 0                   | 0     | USD               | 47,150000    | 56.624,49            | 0,20            |                      |
| Gilead Sciences   | US3755581036 |       | STK                                    | 670                | 0                   | 0     | USD               | 76,290000    | 43.846,71            | 0,15            |                      |
| Microsoft Corp.   | US5949181045 |       | STK                                    | 1.000              | 0                   | 0     | USD               | 111,950000   | 96.032,60            | 0,34            |                      |
| Oracle  | US68389X1054 |       | STK                                    | 800                | 0                   | 0     | USD               | 48,380000    | 33.200,94            | 0,12            |                      |
| Tractor Supply  | US8923561067 |       | STK                                    | 650                | 0                   | 0     | USD               | 86,490000    | 48.225,18            | 0,17            |                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |  |                    |                     |       |                   |              |                      |                 |                      |
| 0,350000000% Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)                 | XS1854893291 |       | EUR                                    | 200                | 200                 | 0     | %                 | 99,967500    | 199.935,00           | 0,70            |                      |
| 1,125000000% CaixaBank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)                         | XS1679158094 |       | EUR                                    | 100                | 100                 | 0     | %                 | 98,613550    | 98.613,55            | 0,34            |                      |
| 1,125000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883                               | DE000CZ40L63 |       | EUR                                    | 150                | 0                   | 0     | %                 | 99,093500    | 148.640,25           | 0,52            |                      |
| 3,125000000% Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)         | XS0953564191 |       | EUR                                    | 300                | 300                 | 0     | %                 | 112,556485   | 337.669,46           | 1,18            |                      |
| 0,625000000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(25)                                    | DE000DL19T67 |       | EUR                                    | 200                | 200                 | 0     | %                 | 101,100405   | 202.200,81           | 0,71            |                      |
| 0,125000000% Nordic Investment Bank EO-MTN 16/24                                  | XS1431730388 |       | EUR                                    | 250                | 0                   | 0     | %                 | 99,996165    | 249.990,41           | 0,87            |                      |
| 2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)                                    | XS1713462403 |       | EUR                                    | 100                | 100                 | 0     | %                 | 100,194500   | 100.194,50           | 0,35            |                      |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | im Berichtszeitraum |                           | Kurs             | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge |                  |                      |                                   |
| 1,250000000% Tesla DL-CV-Nts 14/21  | US88160RAC51 |       | USD   | 100                   | 0                   | 0                         | % 104,323500     | 89.490,46            | 0,31                              |
| 2,150000000% Toyota Motor Credit Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)                         | US89236TEC53 |       | USD   | 150                   | 150                 | 0                         | % 95,863000      | 123.349,35           | 0,43                              |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>2.250.279,69</b>  | <b>7,86</b>                       |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |
| Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.  | SE0011166941 |       | STK   | 2.100                 | 2.100               | 0                         | SEK 86,960000    | 17.179,55            | 0,06                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |
| 1,000000000% Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)                                    | XS1226748439 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 102,239500     | 102.239,50           | 0,36                              |
| 1,750000000% Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)  | XS1346652891 |       | EUR   | 300                   | 300                 | 0                         | % 105,500000     | 316.500,00           | 1,11                              |
| 0,750000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)                                   | DE000GRN0016 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 99,620370      | 99.620,37            | 0,35                              |
| 3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23   | DE000A2LQF20 |       | EUR   | 125                   | 125                 | 0                         | % 101,750000     | 127.187,50           | 0,44                              |
| 0,325000000% Deutsche Wohnen AG Wandelanl.v.2017(2022/2024)                                   | DE000A2BPB84 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 109,162000     | 109.162,00           | 0,38                              |
| 1,500000000% HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(24/25)                                | XS1529515584 |       | EUR   | 250                   | 250                 | 0                         | % 101,607500     | 254.018,75           | 0,89                              |
| 1,250000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)                                | XS1143163183 |       | EUR   | 200                   | 0                   | 0                         | % 103,912910     | 207.825,82           | 0,73                              |
| 0,000000000% Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)                     | XS1377251423 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | % 98,526000      | 98.526,00            | 0,34                              |
| 1,375000000% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)                                     | AT0000A1Y3P7 |       | EUR   | 125                   | 125                 | 0                         | % 100,493500     | 125.616,88           | 0,44                              |
| 0,625000000% Vorarlberger Landes- u. Hypobk EO-Medium-Term Bonds 2017(22)                     | XS1685589027 |       | EUR   | 100                   | 100                 | 0                         | % 99,794500      | 99.794,50            | 0,35                              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>1.557.670,87</b>  | <b>5,45</b>                       |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |
| DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.             | LU0907927841 |       | ANT   | 3.700                 | 0                   | 0                         | EUR 98,980000    | 366.226,00           | 1,28                              |
| Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.                                     | LU1434519762 |       | ANT   | 200                   | 0                   | 0                         | USD 1.015,910000 | 174.292,94           | 0,61                              |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>540.518,94</b>    | <b>1,89</b>                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>26.449.624,51</b> | <b>92,44</b>                      |

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung                            | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|-----------------------------------|
|  |      |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                      |                                   |
| <b>Bankguthaben</b>                            |      |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                     |      |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG            |      |       | EUR   | 1.396.235,08          |                     |                           |            | 1.396.235,08         | 4,88                              |
| Bank: UniCredit Bank AG                        |      |       | EUR   | 258.230,44            |                     |                           |            | 258.230,44           | 0,90                              |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b> |      |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |
|  |      |       | SEK   | -158.633,76           |                     |                           |            | -14.923,42           | -0,05                             |
|  |      |       | GBP   | 83.170,78             |                     |                           |            | 92.777,94            | 0,32                              |
|  |      |       | DKK   | 32.181,08             |                     |                           |            | 4.316,05             | 0,02                              |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>     |      |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |
|  |      |       | CHF   | 26.726,99             |                     |                           |            | 23.613,54            | 0,08                              |
|  |      |       | NOK   | 194.880,60            |                     |                           |            | 20.052,44            | 0,07                              |
|  |      |       | USD   | 331.693,80            |                     |                           |            | 284.532,53           | 0,99                              |
|  |      |       | CAD   | 5.596,29              |                     |                           |            | 3.701,25             | 0,01                              |
|  |      |       | JPY   | 191.548,00            |                     |                           |            | 1.475,49             | 0,01                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                  |      |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>2.070.011,34</b>  | <b>7,23</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>           |      |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |
| Zinsansprüche                                  |      |       | EUR   | 120.039,37            |                     |                           |            | 120.039,37           | 0,42                              |
| Dividendenansprüche                            |      |       | EUR   | 8.731,24              |                     |                           |            | 8.731,24             | 0,03                              |
| Quellensteueransprüche                         |      |       | EUR   | 170,19                |                     |                           |            | 170,19               | 0,00                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>     |      |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>128.940,80</b>    | <b>0,45</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1)                  |      |       | EUR   | -34.458,21            |                     |                           | EUR        | -34.458,21           | -0,12                             |
| <b>Fondsvermögen</b>                           |      |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>28.614.118,44</b> | <b>100*)</b>                      |
| <b>Anteilwert</b>                              |      |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>9,966</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                      |      |       |   |                       |                     |                           | <b>STK</b> | <b>2.871.079</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 26,47 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.064.463,65 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengeneinheiten) |     |            | per 31.08.2018 |
|-----------------------------------|-----|------------|----------------|
| Kanadischer Dollar                | CAD | 1,512000   | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken                 | CHF | 1,131850   | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone                    | DKK | 7,456150   | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund                  | GBP | 0,896450   | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen                   | JPY | 129,820000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone                 | NOK | 9,718550   | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone                 | SEK | 10,629850  | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                         | USD | 1,165750   | = 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>                                       |              |  |               |                   |                  |
| Royal Bank of Canada                                | CA7800871021 | STK                                    | -             | 880               |                  |
| Georg Fischer                                       | CH0001752309 | STK                                    | -             | 45                |                  |
| Givaudan  | CH0010645932 | STK                                    | 25            | 25                |                  |
| Novartis  | CH0012005267 | STK                                    | -             | 1.065             |                  |
| Carlsberg   | DK0010181759 | STK                                    | -             | 1.100             |                  |
| Vestas Wind Systems                                 | DK0010268606 | STK                                    | -             | 1.970             |                  |
| Continental   | DE0005439004 | STK                                    | 450           | 450               |                  |
| ENI   | IT0003132476 | STK                                    | -             | 4.300             |                  |
| KBC Groep N.V.                                      | BE0003565737 | STK                                    | -             | 900               |                  |
| Koninklijke DSM                                     | NL0000009827 | STK                                    | -             | 950               |                  |
| Cie Génle Étis Michelin                             | FR0000121261 | STK                                    | 150           | 1.050             |                  |
| Orange  | FR0000133308 | STK                                    | 700           | 9.100             |                  |
| Prysmian  | IT0004176001 | STK                                    | 1.300         | 1.300             |                  |
| Randstad  | NL0000379121 | STK                                    | -             | 1.000             |                  |
| Schneider Electric                                  | FR0000121972 | STK                                    | 900           | 900               |                  |
| Siemens Gamesa Renew. En.                           | ES0143416115 | STK                                    | -             | 4.000             |                  |
| Sodexo Alliance                                     | FR0000121220 | STK                                    | -             | 800               |                  |
| Compagnie de Saint-Gobain                           | FR0000125007 | STK                                    | 1.000         | 1.000             |                  |
| Suez S.A.   | FR0010613471 | STK                                    | -             | 5.900             |                  |
| Unilever  | NL0000009355 | STK                                    | -             | 1.380             |                  |
| Compass Group                                       | GB00BD6K4575 | STK                                    | 1.500         | 3.600             |                  |
| Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143 | GB00BYZWX769 | STK                                    | -             | 1.000             |                  |
| GlaxoSmithKline                                     | GB0009252882 | STK                                    | -             | 3.965             |                  |
| Intertek Group                                      | GB0031638363 | STK                                    | 900           | 900               |                  |
| Pennon Group  | GB00B18V8630 | STK                                    | -             | 4.400             |                  |
| Shire   | JE00B2QKY057 | STK                                    | -             | 760               |                  |

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| WPP 2012  | JE00B8KF9B49 | STK                                    | -             | 6.200             |                  |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK-,10425                                       | SE0006886768 | STK                                    | -             | 2.100             |                  |
| Capital One Financial   | US14040H1059 | STK                                    | -             | 720               |                  |
| Discover Financial Services   | US2547091080 | STK                                    | -             | 380               |                  |
| Johnson Controls Internat.  | IE00BY7QL619 | STK                                    | -             | 2.500             |                  |
| PPG Industries  | US6935061076 | STK                                    | -             | 450               |                  |
| State Street  | US8574771031 | STK                                    | -             | 800               |                  |
| TJX   | US8725401090 | STK                                    | -             | 660               |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 1,125000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(28)                       | XS1747444831 | EUR                                    | 150           | 150               |                  |
| 0,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 2017(17/22)                       | XS1577747782 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 1,875000000% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)             | XS1377682676 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22   | DE000DL19TA6 | EUR                                    | -             | 200               |                  |
| 0,229000000% Fedex Corp. EO-FLR Notes 2016(19)                                    | XS1319814817 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)   | XS1511793124 | EUR                                    | -             | 150               |                  |
| 1,500000000% FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR MTN 15/20/25                   | XS1117279379 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 2,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-MTN 14/21                                  | XS1077772538 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 0,800000000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)                                    | IE00BJ38CQ36 | EUR                                    | -             | 550               |                  |
| 0,000000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-FLR MTN 17/18                       | FR0013257599 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 1,750000000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)                                     | XS1418630023 | EUR                                    | -             | 150               |                  |
| 2,000000000% Nationwide Building Society EO-FLR-MTN 17(24/29)                     | XS1651453729 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 0,500000000% Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)                           | XS1769040111 | EUR                                    | 150           | 150               |                  |
| 4,125000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)                                  | PTOTEU0E0019 | EUR                                    | 125           | 125               |                  |
| 0,279000000% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)                   | XS1346650929 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 1,250000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2017(27)                                | SI0002103685 | EUR                                    | -             | 150               |                  |
| 0,377000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Var. Anl. 2017(21/22)              | CH0359915425 | EUR                                    | -             | 200               |                  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Banco Santander Anrechte  | ES06139009Q9 | STK                                    | 27.785        | 27.785            |                  |
| Unibail-Rodamco   | FR0000124711 | STK                                    | -             | 200               |                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Cerner  | US1567821046 | STK                                    | -             | 860               |                  |
| Intel Corp.   | US4581401001 | STK                                    | -             | 2.300             |                  |
| Nuvasive  | US6707041058 | STK                                    | -             | 700               |                  |
| SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01                                      | US7841171033 | STK                                    | -             | 950               |                  |
| Tesla   | US88160R1014 | STK                                    | -             | 325               |                  |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001                                | US92345Y1064 | STK                                    | -             | 565               |                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 1,250000000% Allergan Funding SCS EO-Notes 2017(17/24)                            | XS1622624242 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| 0,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 18/28                               | DE000A2GSNR0 | EUR                                    | 200           | 200               |                  |
| 1,125000000% Parker-Hannifin Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S                     | XS1571341830 | EUR                                    | -             | 100               |                  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| DS Smith PLC Anrechte   | GB00BFML1915 | STK                                    | 3.273         | 3.273             |                  |

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>               |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.B (fria) SK0,052125                 | SE0011166644 | STK                                    | 2.100         | 2.100             |                  |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                              |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Banco Santander Em.10/17                                      | ES0113902318 | STK                                    | 196           | 196               |                  |
| DS Smith PLC Reg. Sh. (Em.07/2018) LS -,10                    | GB00BFML5W21 | STK                                    | 3.272         | 3.272             |                  |
| Estée Lauder  | US5184391044 | STK                                    | -             | 990               |                  |
| <b>Investmentanteile</b>                                      |              |  |               |                   |                  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                        |              |  |               |                   |                  |
| AZ Multi Asset-Sust.Hybr.Bonds A                              | LU1098101345 | ANT                                    | -             | 50.000            |                  |
| Falcon Fd-F.Insur.Link.Strate. Inhaber-Anteile I EUR o.N.     | LU0524670394 | ANT                                    | -             | 4.700             |                  |
| Vont.FdII-Sustainable Water Actions Nom. I o.N.               | LU0995511192 | ANT                                    | -             | 800               |                  |
| Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.     | LU0571085686 | ANT                                    | 500           | 1.500             |                  |
| Vontobel Fund-Clean Technology Actions Nominatives I EUR o.N. | LU0384405949 | ANT                                    | 650           | 650               |                  |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

### I. Erträge

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR        | 45.046,06         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR        | 182.374,14        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR        | 37.591,75         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR        | 225.079,74        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR        | -2.304,20*)       |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR        | 33.243,24         |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR        | -23.796,93        |
| 8. Sonstige Erträge 1)                                       | EUR        | 2.070,54          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>499.304,34</b> |

### II. Aufwendungen

|  |            |                    |
|--|------------|--------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen            | EUR        | -1.128,95          |
| 2. Verwaltungsvergütung                  | EUR        | -132.388,40        |
| 3. Verwahrstellenvergütung               | EUR        | -10.806,14         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR        | -13.259,21         |
| 5. Sonstige Aufwendungen 2)              | EUR        | -3.821,04          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>            | <b>EUR</b> | <b>-161.403,74</b> |

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 337.900,60**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|  |            |                    |
|--|------------|--------------------|
| <b>1. Realisierte Gewinne</b>              | <b>EUR</b> | <b>482.290,92</b>  |
| <b>2. Realisierte Verluste</b>             | <b>EUR</b> | <b>-395.469,48</b> |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>86.821,44</b>   |

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 424.722,04**

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne  | EUR | 224.145,96 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -94.091,10 |

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 130.054,86**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 554.776,90**

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens

|  | 2018       |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | EUR        | 25.346.997,41        |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr       | EUR        | -658.913,06          |
| 2. Steuerabschlag zum 02.01.2018                                     | EUR        | -53.602,30           |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                                  | EUR        | 3.434.178,47         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                        | EUR        | 3.812.658,49         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                       | EUR        | -378.480,02          |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                | EUR        | -9.318,98            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                      | EUR        | 554.776,90           |
| davon nicht realisierte Gewinne                                      | EUR        | 224.145,96           |
| davon nicht realisierte Verluste                                     | EUR        | -94.091,10           |
| <b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>EUR</b> | <b>28.614.118,44</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 499.902,90        | 0,17             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | EUR 424.722,04        | 0,15             |
| 3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)   | EUR 395.469,48        | 0,14             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>EUR</b>            |                  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt ***)              | EUR -8.518,78         | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | EUR -536.384,31       | -0,19            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>EUR 775.191,33</b> | <b>0,27</b>      |
| 1. Endausschüttung                              |                       |                  |
| a) Barausschüttung                              | EUR 775.191,33        | 0,27             |

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

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

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

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

## 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 |
| 2018          | EUR                                       | 28.614.118,44 | EUR        | 9,966  |

# 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

Fehlanzeige

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 92,44 |
| 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 | 9,966     |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.871.079 |

## 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 \*) 0,58 %

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

Transaktionskosten\*\*) EUR 28.346,96

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 132.388,40

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|   |              |
|---|--------------|
| DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N. | 0,1000% p.a. |
| Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.                         | 0,6000% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Im Wesentlichen Dividenderträge Ausland Brutto (REITS)

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

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

|   |                  |
|---|------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):     | EUR 9.668.504,18 |
| davon fix:  | EUR 7.731.706,47 |
| davon variabel:   | EUR 1.936.797,71 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128   |                  |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): | EUR 878.912,52   |

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

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 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens      ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer    Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Vermögenspooling Fonds Nr. 2

ISIN: DE000A14N9C5

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG |   | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG <sup>1)</sup> | Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil |
|----------------------------|---|------------------------------|---|---|
| 2)                         | Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge   | 0,0537300                    | 0,0537300   | 0,0537300   |
| 1 c)                       | In der Thesaurierung enthaltene   |                              |   |   |
|                            | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>   | -                            | -   | 0,0250300   |
|                            | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)   | -                            | 0,0291200   | 0,0291200   |
|                            | 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         | 0,0106100                    | 0,0106100   | 0,0106100   |
|                            | 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                     | -                            | -   | 0,0104700   |
|                            | 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 | 0,0000500                    | 0,0000500   | 0,0000500   |
|                            | 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   | 0,0479500                    | 0,0479500   | 0,0479500   |
|                            | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3   | 0,0057800                    | 0,0057800   | 0,0057800   |
|                            | davon inländische Mieterträge   | 0,0000000                    | 0,0000000   | 0,0000000   |
|                            | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten   | 0,0197500                    | 0,0197500   | 0,0197500   |
| 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>                    | 0,0014500                    | 0,0014500   | 0,0014500   |
|                            | 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 | -                            | -   | 0,0014400   |
|                            | 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>  | 0,0000125                    | 0,0001100   | 0,0001100   |
|                            | 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>                                | 0,0024000                    | 0,0024000   | 0,0024000   |

#### Steuerlicher Anhang:

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

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

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

### Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für 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 (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-  
mäßiger Beachtung der vom Institut der  
Wirtschaftsprüfer festgestellten deut-  
schen Grundsätze ordnungsmäßiger Ab-  
schlussprüfung vorgenommen. Danach  
ist die Prüfung so zu planen und durchzu-  
führen, 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 wer-  
den die Kenntnisse über die Verwaltung  
des Investmentfonds sowie die Erwartun-  
gen über mögliche Fehler berücksichtigt.  
Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen  
wir das für die Ermittlung der Angaben  
nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG  
relevante interne Kontrollsystem, um Prü-

fungshandlungen zu planen und durchzu-  
führen, die unter den gegebenen Umstän-  
den angemessen sind, jedoch nicht mit  
dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksam-  
keit des internen Kontrollsystems der Ge-  
sellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurtei-  
lung der Auslegung der angewandten  
Steuergesetze durch die Gesellschaft.  
Die von der Gesellschaft gewählte Aus-  
legung ist dann nicht zu beanstanden,  
wenn sie in vertretbarer Weise auf Geset-  
zesbegründungen, Rechtsprechung, ein-  
schlägige Fachliteratur und veröffentliche  
Auffassungen der Finanzverwaltung  
gestützt werden konnte. Wir weisen da-  
rauf hin, dass eine künftige Rechtsent-  
wicklung oder insbesondere neue Er-  
kenntnisse aus der Rechtsprechung eine  
andere Beurteilung der von der Gesell-  
schaft vertretenen Auslegung notwendig  
machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere  
Prüfung eine hinreichend sichere Grund-  
lage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte  
für einen Missbrauch von Gestaltungs-  
möglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO  
vorliegen, der sich auf die Besteuerungs-  
grundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG aus-  
wirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3  
InvStG keine über die Prüfung der Einhal-  
tung der Regeln des deutschen Steuer-  
rechts hinausgehenden Ermittlungen vor-  
zunehmen. Für unsere Aussage, ob  
Anhaltspunkte für einen Missbrauch von  
Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts  
nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von 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 21.02.2018

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA      Katrin Kiepke  
Steuerberater              Steuerberaterin

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 14.153.952,34  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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)