

# Jahresbericht zum 31. Juli 2017

Apus Capital Revalue Fonds

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Apus Capital Revalue Fonds

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

Hamburg, im November 2017

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	12
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	14
Besteuerung der Wiederanlage .....	15
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	19

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Das Investmentvermögen Apus Capital Revalue Fonds ist ein OGAW-Fonds im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Dieser Bericht für den Apus Capital Revalue umfasst die Berichterstattung für den Zeitraum vom 1. August 2016 bis 31. Juli 2017.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

## Anlagestrategie/-ziel

Der **Apus Capital Revalue Fonds verfolgt als Anlageziel** einen langfristigen Wertzuwachs. Dieses Ziel soll schwerpunktmäßig mit nationalen und internationalen Aktien erreicht werden, die ein attraktives Chance-Risiko-Profil aufweisen. Die Titelselektion erfolgt über einen substanzorientierten Investmentprozess. Derivate Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere mit dem Schwerpunkt Unternehmensanleihen, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentvermögen, Derivate sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	max. 100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	max. 100 %
Bankguthaben und Geldmarktinstrumente	max. 100 %
Aktienfonds	max. 10 %
Rentenfonds	max. 10 %
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren	max. 10 %

Insgesamt dürfen maximal 10 % des Wertes des Investmentvermögens in Investmentanteilen investiert sein.

Die Fondswährung lautet auf Euro.

## Anlageergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 432.906,11 in der I-Tranche und auf EUR 1.064.163,94 in der R-Tranche.

Der Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus Aktien und Derivaten (EUR 446.639,31 I-Tranche und EUR 1.423.753,45 R-Tranche).

Realisierte Verluste aus Aktien und Derivaten (EUR -13.733,20 I-Tranche und EUR - 359.589,51 in der R-Tranche).

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum nach einem schwierigen Aktienjahr 2016 im ersten Halbjahr 2017 weitgehend in einem positiven Börsenumfeld. Eine weltweite Konjunkturbelebung, Hoffnung auf zunehmende Infrastrukturinvestitionen durch die neue US-Regierung sowie der Ausgang der Wahlen in den Niederlanden und Frankreich beflügelten den Markt bis Ende Mai 2017. Die Aktienmärkte konnten die positive Entwicklung in den Sommermonaten allerdings nicht fortsetzen. Zunehmende politische Krisen, stärkere Währungsverschiebungen zugunsten des Euros sowie Befürchtungen über eine restriktivere Geldpolitik führten insbesondere in Europa zu einer spürbaren Korrektur der Aktienindices. Insgesamt verzeichnete der DAX im Berichtszeitraum einen Zugewinn von knapp 1900 Punkten was einer prozentualen Steigerung von rund 18 % entspricht. Der Fonds entwickelte sich in diesem Zeitraum mit einem Plus von 38 % auf 136,08 € deutlich besser.

Das Investmentvermögen weist zum Geschäftsjahresende eine Aktienquote von 83,0 % auf. Investitionsschwerpunkte des Fonds sind Aktien aus den Bereichen Technologie (28 %), Industrie (21 %) und Gesundheit (16 %). Regionaler Anlagefokus ist mit einem Anteil von 86 % der Euro-Raum, wobei knapp 52 % des Vermögens in deutschen Werten investiert

ist. Der Fonds investiert insbesondere in Werte, die aufgrund aus branchen- und unternehmensspezifischen Gründen (neue Produkte, Entstehung neuer Teilmärkte, starkes säkulares Wachstum der Absatzmärkte, erfolgreiche Neuausrichtung des Unternehmens) für die mittelfristige Zukunft gut aufgestellt sind und eine spürbare mittelfristige Neubewertung erwarten lassen.

Die größte Position des Fonds zum Stichtag ist mit einem Gewicht von 4,8 % unverändert das deutsche Technologieunternehmen Technotrans. Die traditionell im Druckbereich tätige Gesellschaft profitiert von einer umfassenden Neuausrichtung in den vergangenen Jahren. Das Management hat das Unternehmen – aufbauend auf das Kern-Know-How im Kühlen und Managen von Flüssigkeiten – erfolgreich in zahlreichen neuen Absatzmärkten wie der Lasertechnik, dem Automobilbau und der Halbleiterherstellung positioniert. Die hierbei entwickelten innovativen Produkte weisen eine starke Dynamik auf. Insbesondere die Lösungen für das Kühlen von Ladestationen für Elektroautomobile versprechen hohes Wachstum. Zusammen mit einer vom Verpackungsdruck ausgehenden Stabilisierung der Druckindustrie, sollte sich das starke Umsatz- und Gewinnwachstum auch in den kommenden Jahren fortsetzen. Mit 4,6 % Gewicht ist der Halbleitertequipment Hersteller Süss Microtec der zweitgrößte Wert. Das Unternehmen steht nach einer mehrjährigen Investitionsphase in neue Produktgruppen vor einer deutlichen Absatz- und Ertragsverbesserung. Hierzu sollte auch das positive Branchenumfeld im Halbleiterbereich beitragen. Vor diesem Hintergrund befinden sich mit ams (3,3 %), Elmos Semiconductor (2,8 %) und ASML (2,2 %) drei weitere Halbleiterunternehmen unter den 10 größten Positionen. Auch der Gesund-

heitssektor ist mit zwei Gesellschaften (co.don und Morphosys) dort vertreten.

Der Fonds hält zum Berichtszeitpunkt keine Rentenpapiere. Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken liegen damit nicht vor.

<b>Assetklassen (in % des Fondsvermögens)</b>	
	Stand 31.07.2017
Aktien	83,2
Renten	0,0
Barvermögen	16,8

<b>Währungen (in % des Fondsvermögens)</b>	
	Stand 31.07.2017
EUR	86,3
CHF	5,9
Sonstige	7,8

### **Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum (Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken)**

Alle Positionen unterliegen Marktpreisrisiken. Allerdings wurde innerhalb des Investmentvermögens im gesamten Berichtszeitraum neben einer breiten Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt.

Da der Fonds im Berichtszeitraum ausschließlich in Aktien und nicht in zinstragende Papiere investierte, lag kein Zinsänderungsrisiko vor.

Der potentielle Risikobetrag zum Berichtsstichtag für das Marktrisiko (VaR) betrug 5,5 % vom Fondspreis. Das Marktpreisrisiko wird damit als angemessen eingestuft.

### **Fremdwährungs-Risiko:**

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt. Die Fremdwährungspapiere betragen nur rund 13 % des Fondsvermögens. Das daraus resultierende Risiko ist zu vernachlässigen.

### **Liquiditätsrisiko:**

Aufgrund der Anlagestruktur des Investmentvermögens Apus Capital Revalue Fonds wird das Liquiditätsrisiko als niedrig eingestuft.

### **Adressenausfallrisiken:**

Das Investmentvermögen war zum Jahresende ausschließlich in Aktien investiert. Adressenausfallrisiko aus Anleihen bestehen damit nicht.

### **Operationelles Risiko:**

Das Management und die Verwaltung des Fonds sind im Rahmen unserer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit immer mit operationellen Risiken wie zum Beispiel Prozess-, System-, Mitarbeiter- oder externen Risiken verbunden. Unser weitgreifendes interne Kontrollsystem (ex ante/ex post Grenzkontrollen, zusätzliche laufende Operational Risk Management/Kontrollen etc.) vermindern diese Risiken. Zusätzlich greifen unsere bewährten Abwicklungsstandards, langjährige Erfahrung unserer Mitarbeiter, umfangreiche Prozess- und Organisationsrichtlinien sowie ein detaillierter Notfallplan.

### **Sonstige wesentliche Ereignisse:**

Am 16 Januar 2016 wurde zusätzlich eine institutionelle Tranche des Apus Capital ReValue Fonds eingeführt.

Es sind keine weiteren sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2017

Fondsvermögen: EUR 116.634.445,87 (19.818.438,21)

Umlaufende Anteile: Klasse I 578.983 \*)

Klasse R 600.429 (201.359)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	97.022	83,19	(92,00)
<b>2. Bankguthaben</b>	19.807	16,98	(8,22)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-195	-0,17	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>116.634</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

\*) Auflage der Klasse I erfolgte am 16.01.2017

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
4SC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KL72		STK	157.143	157.143	0	EUR 5,050000	793.572,15	0,68
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	190.000	178.000	0	EUR 6,517000	1.238.230,00	1,06
ASM International	NL0000334118		STK	35.000	31.000	0	EUR 50,620000	1.771.700,00	1,52
ASML Holding	NL0010273215		STK	20.000	16.000	0	EUR 129,850000	2.597.000,00	2,23
Axel Springer	DE0005501357		STK	20.000	17.500	0	EUR 53,590000	1.071.800,00	0,92
Axway Software Actions Port. EO 2	FR0011040500		STK	37.000	21.477	0	EUR 25,250000	934.250,00	0,80
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,91	NL0000339760		STK	12.500	0	0	EUR 54,580000	682.250,00	0,59
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005201602		STK	90.000	90.000	0	EUR 11,315000	1.018.350,00	0,87
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132		STK	52.000	37.000	0	EUR 10,300000	535.600,00	0,46
Cegedim	FR0000053506		STK	20.000	20.000	0	EUR 31,900000	638.000,00	0,55
CELLNOVO Actions au Porteur EO 1	FR0012633360		STK	116.280	116.280	0	EUR 4,450000	517.446,00	0,44
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	330.000	220.000	0	EUR 8,575000	2.829.750,00	2,43
DMG MORI	DE0005878003		STK	7.000	0	0	EUR 49,950000	349.650,00	0,30
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	160.000	95.000	0	EUR 20,435000	3.269.600,00	2,80
ErlingKlinger	DE0007856023		STK	60.000	40.500	0	EUR 15,130000	907.800,00	0,78
EOS Imaging Actions	FR0011191766		STK	200.000	184.703	0	EUR 4,500000	900.000,00	0,77
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50		STK	225.000	137.566	32.610	EUR 5,086000	1.144.350,00	0,98
ERYTECH Pharma S.A. Actions Porteur EO -,10	FR0011471135		STK	50.000	52.000	7.600	EUR 25,000000	1.250.000,00	1,07
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310		STK	15.000	15.000	0	EUR 47,200000	708.000,00	0,61
euromicron	DE000A1K0300		STK	120.000	120.000	0	EUR 8,450000	1.014.000,00	0,87
Faurecia	FR0000121147		STK	45.000	45.000	0	EUR 47,100000	2.119.500,00	1,82
GK Software	DE0007571424		STK	22.000	18.000	0	EUR 100,000000	2.200.000,00	1,89
GRAMMER	DE0005895403		STK	11.000	1.000	0	EUR 48,480000	533.280,00	0,46
Groupe Open	FR0004050300		STK	50.000	24.900	0	EUR 25,290000	1.264.500,00	1,08
Highlight Communications	CH0006539198		STK	40.000	15.000	0	EUR 5,049000	201.960,00	0,17
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	25.000	25.000	0	EUR 16,535000	413.375,00	0,35
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	120.000	91.000	0	EUR 18,395000	2.207.400,00	1,89
init innova.in traffic sys.	DE0005759807		STK	54.167	54.167	0	EUR 16,590000	898.630,53	0,77
K+S	DE000KSAG888		STK	150.000	134.000	0	EUR 22,040000	3.306.000,00	2,83
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	40.000	21.500	0	EUR 66,200000	2.648.000,00	2,27
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	35.000	30.000	0	EUR 50,090000	1.753.150,00	1,50
MorphoSys	DE0006632003		STK	43.000	38.000	0	EUR 62,540000	2.689.220,00	2,31
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	14.000	9.000	0	EUR 125,150000	1.752.100,00	1,50
Nicox S.A. Actions Port. EO 1	FR0013018124		STK	57.500	57.500	0	EUR 11,860000	681.950,00	0,59
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	90.000	55.000	0	EUR 15,000000	1.350.000,00	1,16
SAP	DE0007164600		STK	27.000	22.000	0	EUR 90,300000	2.438.100,00	2,09
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	44.000	38.000	0	EUR 31,380000	1.380.720,00	1,18
Software	DE0003304002		STK	60.000	52.000	0	EUR 36,840000	2.210.400,00	1,90
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	25.000	25.000	0	EUR 54,340000	1.358.500,00	1,17
SYGNIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1RFM03		STK	350.000	350.000	0	EUR 1,675000	586.250,00	0,50
Südzucker	DE0007297004		STK	120.000	101.000	0	EUR 17,950000	2.154.000,00	1,85
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	440.000	340.000	0	EUR 12,070000	5.310.800,00	4,55
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	135.000	64.864	0	EUR 41,675000	5.626.125,00	4,82
United Internet	DE0005089031		STK	30.000	30.000	0	EUR 51,660000	1.549.800,00	1,33

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851		STK	740.000	740.000	0	EUR	2,930000	2.168.200,00	1,86
Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N14		STK	50.000	0	0	EUR	1,712000	85.600,00	0,07
Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen EO -,26	NL0011832936		STK	8.800	8.800	0	CHF	159,800000	1.235.820,37	1,06
Temenos Group	CH0012453913		STK	6.000	0	4.000	CHF	92,200000	486.158,71	0,42
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	50.000	50.000	0	DKK	130,500000	877.452,50	0,75
Ergomed PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN7ZCY67		STK	325.000	325.000	0	GBP	1,925000	698.593,04	0,60
Telit Communications	GB00B06GM726		STK	136.000	161.000	100.000	GBP	2,810000	426.732,18	0,37
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	285.000	255.000	0	NOK	107,000000	3.277.375,95	2,81
Nordic Semiconductor	N00003055501		STK	480.000	415.000	0	NOK	39,000000	2.011.886,47	1,72
Oncopeptides AB Namn-Aktier o.N.	SE0009414576		STK	183.000	183.000	0	SEK	63,000000	1.209.631,73	1,04
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	150.000	150.000	0	SEK	37,300000	587.031,79	0,50
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>83.869.591,42</b>	<b>71,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	25.000	19.000	10.000	EUR	37,245000	931.125,00	0,80
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	40.800	40.800	0	EUR	11,560000	471.648,00	0,40
Lotto24	DE000LTT0243		STK	146.840	46.840	0	EUR	9,681000	1.421.558,04	1,22
Singulus Technologies	DE000A1681X5		STK	130.000	130.000	0	EUR	8,130000	1.056.900,00	0,91
SURTECO	DE0005176903		STK	15.000	15.000	0	EUR	24,600000	369.000,00	0,32
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	22.000	18.300	0	EUR	101,500000	2.233.000,00	1,92
ams	AT0000A18XM4		STK	63.000	48.000	0	CHF	68,900000	3.814.658,58	3,27
Cicor Technologies S.A. Nam.-Akt. SF 10	CH0008702190		STK	31.000	31.000	0	CHF	49,800000	1.356.709,73	1,16
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>11.654.599,35</b>	<b>10,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Daldrup & Söhne	DE0007830572		STK	80.000	80.000	0	EUR	8,050000	644.000,00	0,55
Nabaltec	DE000A0KPPR7		STK	37.572	26.319	0	EUR	22,730000	854.011,56	0,73
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.498.011,56</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>97.022.202,33</b>	<b>83,19</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	14.207.702,20					14.207.702,20	12,18
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.599.751,11					5.599.751,11	4,80
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>19.807.453,31</b>	<b>16,98</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-195.209,77			EUR		-195.209,77	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>116.634.445,87</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I</b>							<b>EUR</b>		<b>60,33</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>578.983</b>	
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R</b>							<b>EUR</b>		<b>136,08</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>600.429</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 91.418.574,01 EUR.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2017
Schweizer Franken	CHF	1,137900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,895550	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,304700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,531000	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ALK-Abelló	DK0060027142	STK	3.800	5.100	
Ablynx	BE0003877942	STK	20.000	44.000	
Adocia SAS Actions Port. EO -,10	FR0011184241	STK	-	1.250	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	-	22.000	
AIXTRON SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2BPYT0	STK	22.000	22.000	
CENIT	DE0005407100	STK	-	20.000	
H&R	DE0007757007	STK	15.000	40.000	
KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	400	400	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	-	8.500	
MS Industrie AG	DE0005855183	STK	-	50.000	
Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5	FR0012613610	STK	15.000	15.000	
PSI	DE000A0Z1JH9	STK	-	12.000	
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	15.000	55.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	1.000	12.000	
Globo PLC Registered Shares LS 1	GB00B282VW04	STK	-	240.000	
Vectura PLC Registered Shares LS -,00025	GB00B01D1K48	STK	79.990	230.000	
Tobii Em. 12/16	SE0009356660	STK	2.400	2.400	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Tobii Anrechte	SE0009356652	STK	24.000	24.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Constantin Medien	DE0009147207	STK	-	56.524	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806	STK	-	10.000	
UMT Utd Mobility Technology AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0005286108	STK	-	120.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			6.972,26

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2016 bis 31. Juli 2017		Apus Capital Revalue Fonds I *)	Apus Capital Revalue Fonds R
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	71.561,35	3.150,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	32.088,84	1.531,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.257,24**)	-201,65**)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.810,21	-181,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>96.582,74</b>	<b>4.299,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.537,28	-2.867,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.281,05	-738.558,73
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.944,61	-20.503,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.833,56	-9.937,18
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	0,00	-250,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-123.596,50</b>	<b>-772.117,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.013,76</b>	<b>-767.818,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	446.639,31	1.423.753,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-13.733,20	-359.589,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>432.906,11</b>	<b>1.064.163,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>405.892,35</b>	<b>296.345,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.949.259,97	12.483.002,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-540.614,17	-662.309,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.408.645,80</b>	<b>11.820.693,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.814.538,15</b>	<b>12.117.038,96</b>

\*) Auflage der Klasse I erfolgte am 16.01.2017

\*\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
	EUR		EUR	
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	0,00	EUR	19.818.438,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-18.161,19
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	33.291.044,26	EUR	49.838.725,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	35.094.487,08	EUR	63.625.448,29
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.803.442,82	EUR	-13.786.722,71
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-175.758,07	EUR	-51.420,03
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.814.538,15	EUR	12.117.038,96
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.949.259,97	EUR	12.483.002,75
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-540.614,17	EUR	-662.309,48
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>34.929.824,34</b>	<b>EUR</b>	<b>81.704.621,53</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	405.892,35	EUR	296.345,69
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen (***)	EUR	13.733,20	EUR	359.589,51
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-17.369,49	EUR	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>402.256,06</b>	<b>EUR</b>	<b>655.935,20</b>

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

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

\*\*\*) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
<b>Apus Capital Revalue Fonds I</b>		
Auflegung		EUR 50,00
2017	EUR 34.929.824,34	EUR 60,33
<b>Apus Capital Revalue Fonds R</b>		
2014	EUR 9.248.448,46	EUR 75,58
2015	EUR 10.715.271,93	EUR 95,52
2016	EUR 19.818.438,21	EUR 98,42
2017	EUR 81.704.621,53	EUR 136,08

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	1,27 %
größter potentieller Risikobetrag	8,10 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	5,32 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert	0,89
------------	------

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

MSCI Europe in USD	85,00 %
3M EURIBOR	5,00 %
REX Performance Index	10,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I	EUR	60,33
Umlaufende Anteile	STK	578.983

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R	EUR	136,08
Umlaufende Anteile	STK	600.429

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 1,40% p.a., Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 31.07.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

## 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 *)	
Apus Capital Revalue Fonds I	0,81 %
Apus Capital Revalue Fonds R	1,89 %

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

Transaktionskosten\*\*) EUR 162.168,99

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Gebühren für die BaFin

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Hamburg, 26. Oktober 2017

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

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

# Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Apus Capital Revalue Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. August 2016 bis 31. Juli 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

## Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 27. Oktober 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 16.01.2017 bis 31.07.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2017

Name des Investmentfonds: Apus Capital Revalue Fonds I

ISIN: DE000A2DHTX5

§ 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	0,0793299	0,0793299	0,0793299
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>	-	-	0,0793299
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0793299	0,0793299	0,0793299
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0054117	0,0054117
	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	-	-	0,0054117
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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>	0,0065809	0,0065809	0,0065809

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2016 bis 31.07.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2017

Name des Investmentfonds: Apus Capital Revalue Fonds R

ISIN: DE000A1H44E3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0002475	0,0002475
	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	-	-	0,0002475
	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>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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>	0,0003015	0,0003015	0,0003015

#### 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 die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30.10.2017

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA     Katrin Kiepke  
Steuerberater             Steuerberaterin

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

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

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

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