

Jahresbericht zum 30. Juni 2018

Marathon Substanz und Rendite EUR

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Marathon Substanz und Rendite EUR

in der Zeit vom 01. Dezember 2017 bis 30. Juni 2018.

Hamburg, im September 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 Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	17
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds Marathon Substanz und Rendite ist ein defensiver Mischfonds, der eine aktive Aktien- und Rentenstrategie mit einem Absicherungsmechanismus (HAC-Pfadfinder-System) zur Wertstabilisierung des Anlagevermögens verfolgt. Anlageziel ist es, einen positiven Wertzuwachs bei niedriger Schwankungsbreite zu generieren.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Alle Vermögensanlagen sowie Bankguthaben des Fonds dürfen ausschließlich auf EUR lauten. Für Investoren aus der Europäischen Währungsunion beinhaltet der Fonds keine Wechselkursrisiken.

Der Aktienanteil beträgt mindestens 25% und maximal 40% des Fondsvolumens. Es wird in unterschiedlichen Branchen und ausschließlich in Ländern der Europäischen Währungsunion investiert. Für die regelmäßige Reallokation nutzt das Fondsmanagement einen Multi-Faktoren-Ansatz mit der Ausrichtung auf relativ schwankungsarme Aktien.

Die Rentenstrategie (festverzinslichen Wertpapiere) kann bis zu 75 % des Fondsvolumens betragen. Es wird ausschließlich in Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade), die in EUR notieren, investiert. Ein aktiver Handel ist nicht beabsichtigt, die Anleihen verbleiben in der Regel bis zur Endfälligkeit im Portfolio.

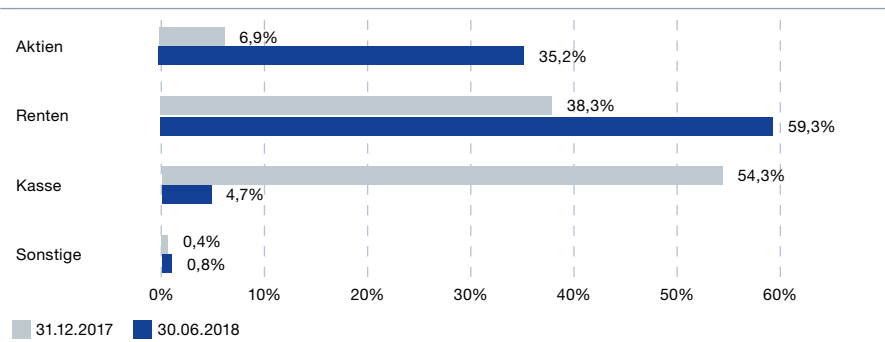
Zur Risikosteuerung, Wertsteigerung und Ertragsgenerierung dürfen derivative Instrumente eingesetzt werden. Mittels unseres HAC-Pfadfinder-Absicherungsmechanismus wird deren Art und der Umfang bestimmt.

Die Benchmark für den Marathon Substanz und Rendite EUR setzt sich aus 75 % EONIA und 25 % EURO STOXX 50 zusammen.

Portfoliostruktur

Der Fonds Marathon Substanz und Rendite EUR wurde zum 01.12.2017 aufgelegt. Seit Auflegung wurde der anfängliche Kassenbestand daher gemäß der Anlagestrategie schrittweise in die vorgesehenen Anlageklassen investiert.

Vermögensaufteilung nach Anlageklassen

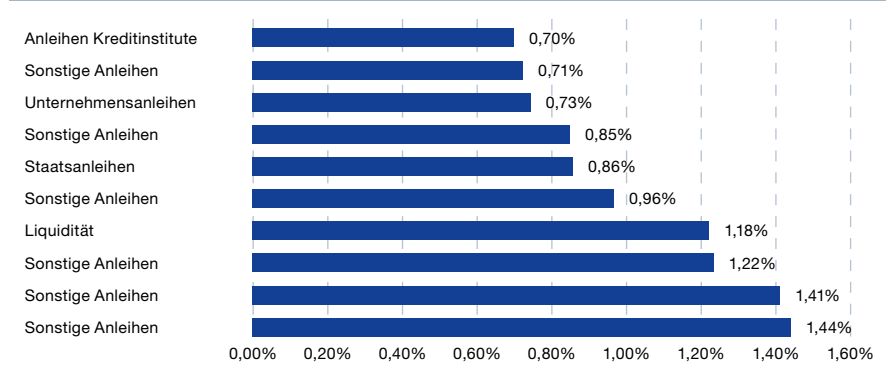


Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Zum Stichtag 30. Juni 2018 umfasste der Aktienanteil 35,2 %, der Rentenanteil 59,3%, der Kassenbestand 4,7 % und sonstige Vermögensgegenstände 0,8 %. Das Anleiheportfolio weist eine durchschnittliche Duration von etwa 14 Monaten auf.

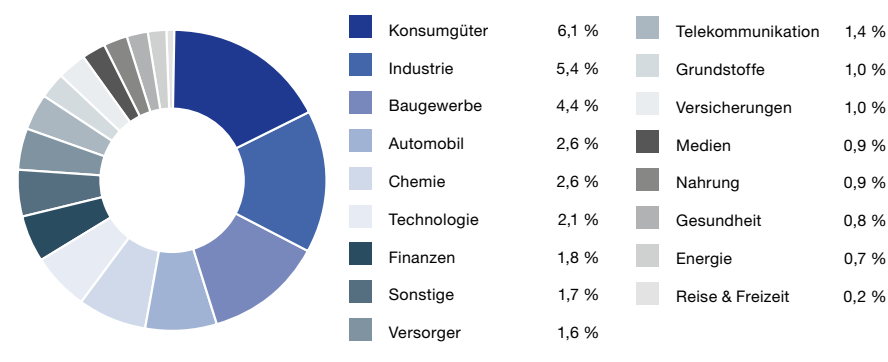
Die Aktienmärkte befinden sich unserer Einschätzung nach in einer Seitwärtsphase mit einer erhöhten Volatilität. Deshalb wurden schrittweise Absicherungsmaßnahmen ergriffen.

Top 10 Aktienpositionen



Die Gewichtung des Aktienportfolios nach Branchen setzt sich zum Stichtag folgendermaßen zusammen:

Aktienanteil im Fonds nach Branchen



Veräußerungsergebnisse

Aus Veräußerungsgeschäften wurden für den Marathon Substanz und Rendite EUR im Berichtszeitraum Gewinne in Höhe von EUR 411.958,71 (davon in Anteilsklasse I: EUR 369.776,98; in Anteilsklasse R: EUR 42.181,73) und Verluste in Höhe von EUR -689.242,85 (davon in Anteilsklasse I: EUR -630.681,70; in Anteilsklasse R: EUR -58.561,15) realisiert. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses in Höhe von EUR 277.284,14 (davon in Anteilsklasse I: EUR -260.904,72; in Anteilsklasse R: EUR -16.379,42) resultiert im Wesentlichen aus Aktiengeschäften und Derivategeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität betrug im Berichtszeitraum 2,56% in der Anteilsscheinklasse I und 2,54% in der Anteilsscheinklasse R.

Marktpreisrisiken

Die Marktpreisrisiken des Anlagevermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und aus der Abhängigkeit der Kursentwicklung festverzinslicher Anleihen von Zinsänderungen. Im Berichtszeitraum sind keine nennenswerten Marktpreisänderungsrisiken bei den gehaltenen Aktien und Anleihen aufgetreten.

Konzentrationsrisiken

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

Währungsrisiken

Alle Vermögensanlagen sowie Bankguthaben des Fonds dürfen ausschließlich auf EUR lauten. Für Investoren aus der Europäischen Währungsunion stellt der Fonds keine Wechselkursrisiken dar.

Operationelle Risiken

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Risiken aus Derivateinsatz

Der Fonds setzt derivative Instrumente ein, um Vermögenspositionen abzusichern und um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Im Berichtszeitraum sind ausschließlich börsengehandelte Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt worden. Die daraus resultierenden Risiken sind nicht wesentlich.

Adressausfall- und Zinsänderungsrisiko:

Besondere Adressausfall- und Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Die Anleihen besitzen hohe Bonität (Investment Grade), daher sind Ausfälle wenig wahrscheinlich. Es gab im Berichtszeitraum keine portfoliobeeinflussenden Zinsänderungen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert, eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST. Sie wird im Portfoliomanagement von der HAC Vermögensmanagement AG beraten.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 21.598.767,83
Umlaufende Anteile: EUR I-Klasse 19.668
EUR R-Klasse 90.350

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.596	35,17
2. Anleihen	12.796	59,25
3. Derivate	73	0,34
4. Bankguthaben	1.015	4,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	135	0,63
II. Verbindlichkeiten		
	-17	-0,08
III. Fondsvermögen		
	21.598	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aegon	NL0000303709		STK	13.000	13.000	0	EUR 5,078000	66.014,00	0,31	
Allianz	DE0008404005		STK	360	360	0	EUR 172,700000	62.172,00	0,29	
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114		STK	4.080	4.080	0	EUR 6,720000	27.417,60	0,13	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	370	370	0	EUR 91,000000	33.670,00	0,16	
Argan Actions Nom. EO 2	FR0010481960		STK	740	740	0	EUR 43,300000	32.042,00	0,15	
Arkema	FR0010313833		STK	680	680	0	EUR 99,760000	67.836,80	0,31	
Atlantia	IT0003506190		STK	2.500	2.500	0	EUR 24,750000	61.875,00	0,29	
Autostrade Meridionali S.p.A. Azioni nom. EO 2,07	IT0000084043		STK	2.030	2.030	0	EUR 27,000000	54.810,00	0,25	
Burelle S.A. Actions Nom. EO 15	FR0000061137		STK	68	68	0	EUR 1.280,000000	87.040,00	0,40	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352		STK	2.700	2.700	0	EUR 28,440000	76.788,00	0,36	
Cap Gemini	FR0000125338		STK	700	700	0	EUR 113,000000	79.100,00	0,37	
Cembre S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001128047		STK	730	730	0	EUR 25,500000	18.615,00	0,09	
Christian Dior	FR0000130403		STK	230	230	0	EUR 351,300000	80.799,00	0,37	
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315		STK	10.340	10.340	0	EUR 29,640000	306.477,60	1,41	
Compagnie du Bois Sauvage	BE0003592038		STK	78	78	0	EUR 394,000000	30.732,00	0,14	
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570		STK	7.290	7.290	0	EUR 36,290000	264.554,10	1,22	
Continental	DE0005439004		STK	610	610	0	EUR 197,150000	120.261,50	0,56	
Daimler	DE0007100000		STK	960	960	0	EUR 55,230000	53.020,80	0,25	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	3.490	3.490	0	EUR 27,900000	97.371,00	0,45	
Ebro Puleva	ES0112501012		STK	3.310	3.310	0	EUR 19,980000	66.133,80	0,31	
Eiffage	FR0000130452		STK	1.510	1.510	0	EUR 92,680000	139.946,80	0,65	
Elisa	FI0009007884		STK	1.820	1.820	0	EUR 39,480000	71.853,60	0,33	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	2.550	2.550	0	EUR 53,900000	137.445,00	0,64	
EVN	AT0000741053		STK	8.200	8.200	0	EUR 16,080000	131.856,00	0,61	
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36		STK	19.400	19.400	0	EUR 3,575000	69.355,00	0,32	
Faurecia	FR0000121147		STK	3.080	3.080	0	EUR 61,160000	188.372,80	0,86	
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409		STK	1.060	1.060	0	EUR 58,800000	62.328,00	0,29	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62		STK	900	900	0	EUR 32,150000	28.935,00	0,13	
Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	FR0000036675		STK	780	780	0	EUR 78,800000	61.464,00	0,28	
Groupe Open	FR0004050300		STK	2.803	2.803	0	EUR 32,000000	89.696,00	0,42	
Hella	DE000A13SX22		STK	1.900	1.900	0	EUR 48,440000	92.036,00	0,43	
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port. EO 0,60	ES0147561015		STK	2.100	2.100	0	EUR 35,800000	75.180,00	0,35	
ICT Group N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0000359537		STK	2.090	2.090	0	EUR 15,000000	31.350,00	0,15	
Infotel S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000071797		STK	560	560	0	EUR 53,200000	29.792,00	0,14	
Iren	IT0003027817		STK	83.250	83.250	0	EUR 2,206000	183.649,50	0,85	
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	FR0004007813		STK	1.660	1.660	0	EUR 39,400000	65.404,00	0,30	
KBC Ancora	BE0003867844		STK	1.365	1.365	0	EUR 45,540000	62.162,10	0,29	
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	2.465	2.465	0	EUR 84,240000	207.651,60	0,96	
Kotipizza Group Oyj Registered Shares o.N.	FI4000157235		STK	1.950	1.950	0	EUR 15,650000	30.517,50	0,14	
L.D.C. S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0013204336		STK	250	250	0	EUR 132,000000	33.000,00	0,15	
Le Belier S.A. Actions Port. EO 1,52	FR0000072399		STK	570	570	0	EUR 58,600000	33.402,00	0,15	
Luxottica	IT0001479374		STK	1.290	1.290	0	EUR 55,120000	71.104,80	0,33	
Manutan International S.A. Actions Port. EO 2	FR0000032302		STK	325	325	0	EUR 74,800000	24.310,00	0,11	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	230	230	0	EUR 113,000000	25.990,00	0,12
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	490	490	0	EUR 58,700000	28.763,00	0,13
MTU Aero Engines	DE00A0D9PT0		STK	920	920	0	EUR 159,400000	146.648,00	0,68
MVV Energie	DE00A0H52F5		STK	1.170	1.170	0	EUR 25,250000	29.542,50	0,14
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	60.450	60.450	0	EUR 5,135000	310.410,75	1,44
NORMA Group	DE00A1H8BV3		STK	1.060	1.060	0	EUR 58,950000	62.487,00	0,29
Ponsse Oy Registered Shares EO 0,25	FI0009005078		STK	1.060	1.060	0	EUR 29,500000	31.270,00	0,14
Prim S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0170884417		STK	4.395	4.395	0	EUR 12,750000	56.036,25	0,26
Repsol	ES0173516115		STK	9.085	9.085	0	EUR 16,875000	153.309,38	0,71
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	4.760	4.760	0	EUR 16,640000	79.206,40	0,37
Safran	FR0000073272		STK	1.450	1.450	0	EUR 100,150000	145.217,50	0,67
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107		STK	340	340	0	EUR 74,400000	25.296,00	0,12
Scanfil Oyj Registered Shares o.N.	FI4000029905		STK	6.600	6.600	0	EUR 4,780000	31.548,00	0,15
Schloss Wachenheim AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007229007		STK	6.215	6.215	0	EUR 19,400000	120.571,00	0,56
SEMAPA-Soc.Inv.	PTSEM0AM0004		STK	6.880	6.880	0	EUR 22,800000	156.864,00	0,73
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	2.570	2.570	0	EUR 28,000000	71.960,00	0,33
SII S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074122		STK	1.168	1.168	0	EUR 27,000000	31.536,00	0,15
Sioen Industries N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003743573		STK	1.000	1.000	0	EUR 28,350000	28.350,00	0,13
Sonae	PTSON0AM0001		STK	241.630	241.630	0	EUR 1,054000	254.678,02	1,18
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	430	430	0	EUR 171,600000	73.788,00	0,34
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	910	910	0	EUR 102,000000	92.820,00	0,43
Stora Enso	FI0009005961		STK	9.050	9.050	0	EUR 16,660000	150.773,00	0,70
Tecnoinvestimenti S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210		STK	26.159	26.159	0	EUR 5,360000	140.212,24	0,65
Telekom Austria	AT0000720008		STK	16.144	16.144	0	EUR 7,250000	117.044,00	0,54
Telepizza Group S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105128005		STK	12.000	12.000	0	EUR 5,700000	68.400,00	0,32
Tessi S.A. Actions Port. EO 2	FR0004529147		STK	170	170	0	EUR 187,500000	31.875,00	0,15
Thermador Groupe S.A. Actions Port. EO 4	FR0013333432		STK	1.303	1.303	0	EUR 57,000000	74.271,00	0,34
Tietoenator	FI0009000277		STK	2.300	2.300	0	EUR 28,000000	64.400,00	0,30
Téléperformance	FR0000051807		STK	510	510	0	EUR 150,100000	76.551,00	0,35
UCB	BE0003739530		STK	1.040	1.040	0	EUR 66,020000	68.660,80	0,32
Umanis Actions Port. EO -,11	FR0013263878		STK	2.190	2.190	0	EUR 13,200000	28.908,00	0,13
UNIQA Versicherungen	AT0000821103		STK	18.475	18.475	0	EUR 7,930000	146.506,75	0,68
United Internet	DE0005089031		STK	2.400	2.400	0	EUR 49,300000	118.320,00	0,55
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	4.740	4.740	0	EUR 30,480000	144.475,20	0,67
Valmet Oyj	FI4000074984		STK	4.000	4.000	0	EUR 16,280000	65.120,00	0,30
VIB Vermögen	DE0002457512		STK	1.400	1.400	0	EUR 22,200000	31.080,00	0,14
VINCI	FR0000125486		STK	810	810	0	EUR 81,720000	66.193,20	0,31
Volkswagen	DE0007664005		STK	390	390	0	EUR 142,600000	55.614,00	0,26
Voyageurs du Monde Actions Nom. EO 1	FR0004045847		STK	300	300	0	EUR 135,500000	40.650,00	0,19
Wavestone S.A. Actions au Porteur EO 0,1	FR0004036036		STK	220	220	0	EUR 178,800000	39.336,00	0,18
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	1.550	1.550	0	EUR 47,620000	73.811,00	0,34
Verzinsliche Wertpapiere									
2,750000000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-MTN 13/19	XS0953093308		EUR	500	500	0	% 103,139500	515.697,50	2,39
0,000000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15/20	XS1238034695		EUR	800	800	0	% 98,450000	787.600,00	3,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,375000000% BASF SE MTN v.2014(2018/2019)	XS1017828911		EUR	1.500	1.500	0	% 100,498000	1.507.470,00	6,98
0,500000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/20)	XS1380333929		EUR	500	500	0	% 101,034000	505.170,00	2,34
5,500000000% Brenntag Finance EO-Notes 11/18	XS0645941419		EUR	200	200	0	% 100,260500	200.521,00	0,93
0,875000000% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2015(18)	XS1301300114		EUR	500	500	0	% 100,218000	501.090,00	2,32
2,000000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 12/19	XS0810720515		EUR	500	500	0	% 102,410000	512.050,00	2,37
3,125000000% Continental MTN 13/20	XS0969344083		EUR	300	300	0	% 106,694790	320.084,37	1,48
5,875000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-MTN 2009/19	XS0429484891		EUR	200	200	0	% 105,139000	210.278,00	0,97
1,375000000% Deutsche Wohnen AG Anleihe v. 15/20	XS1250867642		EUR	300	300	0	% 102,719930	308.159,79	1,43
0,000000000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-MTN 17/20	XS1681518962		EUR	400	400	0	% 100,211500	400.846,00	1,86
2,250000000% HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-MTN 14/19	XS1044496203		EUR	500	500	0	% 101,617000	508.085,00	2,35
6,000000000% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0433028254		EUR	200	200	0	% 105,567000	211.134,00	0,98
5,250000000% ING Bank N.V. EO-MTN 99/19	NL0000122489		EUR	400	400	0	% 105,054000	420.216,00	1,95
4,250000000% Italien 03/19	IT0003493258		EUR	900	900	0	% 102,403500	921.631,50	4,26
4,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 04/20	IT0003644769		EUR	900	900	0	% 105,773500	951.961,50	4,41
7,500000000% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(19)	XS0411850075		EUR	500	500	0	% 104,553000	522.765,00	2,41
0,625000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh. Schw.v.15(18)	DE000NLB8G16		EUR	200	200	0	% 100,175000	200.350,00	0,93
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	200	200	0	% 103,195000	206.390,00	0,96
0,375000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21	XS1806453814		EUR	300	300	0	% 99,946500	299.839,50	1,39
2,000000000% Volkswagen Int. Fin. EO-MTN 13/20	XS0873793375		EUR	500	500	0	% 103,049570	515.247,85	2,39
3,250000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 12/19	XS0731681556		EUR	200	200	0	% 101,901000	203.802,00	0,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	17.896.423,90	82,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.590	1.590	0	EUR 73,700000	117.183,00	0,54
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	2.190	2.190	0	EUR 29,040000	63.597,60	0,29
Fraport	DE0005773303		STK	1.510	1.510	0	EUR 80,160000	121.041,60	0,56
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	770	770	0	EUR 96,200000	74.074,00	0,34
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Fresenius EO-Nts12/19	XS0759200321		EUR	1.500	1.500	0	% 103,377000	1.550.655,00	7,18
1,750000000% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 13/20	XS0906815088		EUR	500	500	0	% 103,067000	515.335,00	2,38
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.441.886,20	11,29
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Italian Wine Brands S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005075764		STK	4.350	4.350	0	EUR 12,450000	54.157,50	0,25
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	54.157,50	0,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.392.467,60	94,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	-60				69.600,00	0,32
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DAX 13800,000000000 21.06.2019	DE0008469495		STK	-30				-25.860,00	-0,12
Call DAX 14000,000000000 21.06.2019	DE0008469495		STK	-50				-33.775,00	-0,16
Call DAX 14200,000000000 21.06.2019	DE0008469495		STK	-30				-15.720,00	-0,07
Call DAX 13800,000000000 21.06.2019	DE0008469495		STK	-50				-43.100,00	-0,20
Put DAX 11700,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	-30				-39.405,00	-0,18
Put DAX 12700,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	30				105.840,00	0,49
Put DAX 12700,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	25				88.200,00	0,41
Put DAX 11700,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	-25				-32.837,50	-0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	72.942,50	0,34
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.015.080,21				1.015.080,21	4,69
Summe der Bankguthaben							EUR	1.015.080,21	4,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	130.928,83				130.928,83	0,61
Dividendenansprüche			EUR	4.255,69				4.255,69	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	135.184,52	0,63
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.907,00			EUR	-16.907,00	-0,08
Fondsvermögen							EUR	21.598.767,83	100*)
Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR I							EUR	985,31	
Umlaufende Anteile							STK	19.668	
Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR R							EUR	24,57	
Umlaufende Anteile							STK	90.350	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 0,82%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 389.626,60 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	7.310	7.310	
Aperam	LU0569974404	STK	1.550	1.550	
Aurubis	DE0006766504	STK	870	870	
bpost	BE0974268972	STK	7.970	7.970	
freenet	DE000A0Z2ZZ5	STK	4.430	4.430	
Gerard Perrier Industrie S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000061459	STK	478	478	
RealDolmen S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003899193	STK	900	900	
Repsol Em. 12/17	ES0173516131	STK	115	115	
Thermador Groupe S.A. Actions Port. EO 8	FR0000061111	STK	515	515	
voestalpine	AT0000937503	STK	2.750	2.750	
Andere Wertpapiere					
Repsol Anrechte	ES06735169C9	STK	9.085	9.085	
Repsol Anrechte	ES06735169B1	STK	4.500	4.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.490,60
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			130,82
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.961,10
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			618,94

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2017 bis 30. Juni 2018		Marathon Substanz und Rendite EUR I	Marathon Substanz und Rendite EUR R
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	24.188,78	3.160,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	128.463,70	16.410,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	20.064,93	1.927,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	133.649,17	13.309,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.786,52*)	-394,30*)
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-24.759,61	-3.145,82
Summe der Erträge	EUR	275.820,45	31.266,97
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-82.221,72	-8.021,58
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.376,73	-393,75
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-467,37	-181,63
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-19.176,37	-8.069,07
Summe der Aufwendungen	EUR	-107.242,19	-16.666,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	168.578,26	14.600,94
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	369.776,98	42.181,73
2. Realisierte Verluste	EUR	-630.681,70	-58.561,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-260.904,72	-16.379,42
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	477.179,04	51.041,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-576.968,31	-66.083,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-99.789,27	-15.041,60
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-192.115,73	-16.820,08

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Marathon Substanz und Rendite EUR I		Marathon Substanz und Rendite EUR R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	0,00
1. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-768,00	EUR	-165,49
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	19.663.546,75	EUR	2.256.889,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	19.663.546,75	EUR	2.375.983,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-119.094,02
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-91.554,66	EUR	-20.244,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-192.115,73	EUR	-16.820,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	477.179,04	EUR	51.041,90
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-576.968,31	EUR	-66.083,50
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	19.379.108,36	EUR	2.219.659,47

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
Marathon Substanz und Rendite EUR I		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR -92.326,46	-4,69
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 630.681,70	32,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -364.443,50	-18,53
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -126.708,54	-6,44
III. Gesamtausschüttung	EUR 47.203,20	2,40
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 47.203,20	2,40
Marathon Substanz und Rendite EUR R		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR -1.778,48	-0,02
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 58.561,15	0,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -41.440,99	-0,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -9.920,68	-0,11
III. Gesamtausschüttung	EUR 5.421,00	0,06
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 5.421,00	0,06

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

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Marathon Substanz und Rendite EUR I		
Auflegung		EUR 1.000,00
2018	EUR 19.379.108,36	EUR 985,31
Marathon Substanz und Rendite EUR R		
Auflegung		EUR 25,00
2018	EUR 2.219.659,47	EUR 24,57

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 5.011.039,03

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,34

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR I	EUR	985,31
Umlaufende Anteile	STK	19.668

Anteilwert - Marathon Substanz und Rendite EUR R	EUR	24,57
Umlaufende Anteile	STK	90.350

Anteilklasse EUR I: Verwaltungsvergütung 0,91% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse EUR R: Verwaltungsvergütung 1,21% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

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 *)	
Marathon Substanz und Rendite EUR I	0,57 %
Marathon Substanz und Rendite EUR R	0,75 %

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

Transaktionskosten**)	EUR 27.828,98
-----------------------	---------------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Marathon Substanz und Rendite EUR I	0,00 %
Marathon Substanz und Rendite EUR R	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.12.2017 - 30.06.2018)	EUR 90.243,30
Beratervergütung inkl. Performance-Fee (01.12.2017 - 30.06.2018)	EUR 0,00

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Depotgebühren, Kosten 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

Hamburg, 21. September 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 Marathon Substanz und Rendite EUR für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. Juni 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. Juni 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 24. September 2018

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 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Marathon Substanz und Rendite EUR I

ISIN: DE000A2DTL37

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2136510	0,2136510	0,2136510
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 ⁴⁾	-	-	0,1208009
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1726143	0,1726143
	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	0,2136510	0,2136510	0,2136510
	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	0,1208009	0,1208009	0,1208009
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	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 ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Marathon Substanz und Rendite EUR R

ISIN: DE000A2DTL45

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0023398	0,0023398	0,0023398
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 ⁴⁾	-	-	0,0023398
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0013736	0,0013736
	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	0,0023398	0,0023398	0,0023398
	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	0,0023398	0,0023398	0,0023398
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	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 ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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 (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 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 Prü-

fungshandlungen 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

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 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 19.03.2018

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 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 16.000.000,00
Haftendes Eigenkapital (anrechenbare
Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 160.251.597,01
(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
www.hansainvest.de