

Jahresbericht zum 30. November 2016

Rücklagenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2015 bis 30. November 2016.

Hamburg, im März 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 2015/2016	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2016	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	20
Besteuerung der Ausschüttung	21
Besteuerung der Wiederanlage	24
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	27

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Investmentvermögens Rücklagenfonds ist der Kapitalerhalt und die Erzielung eines stetigen Wertzuwachses, der sich am kurzfristigen Interbankenzins (3-Monats EURIBOR) orientiert.

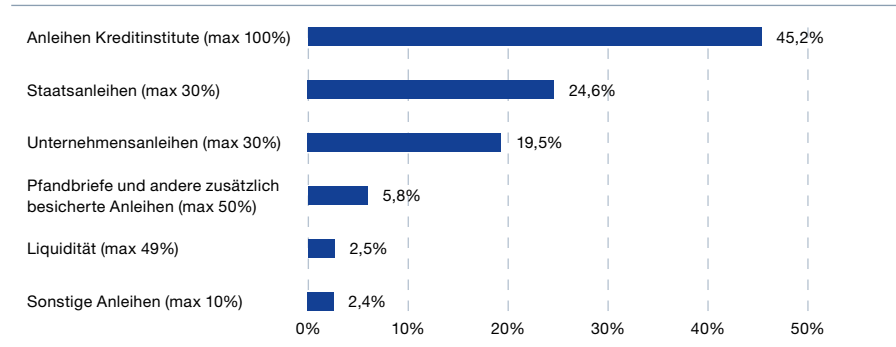
Der Rücklagenfonds investiert im Schwerpunkt in Anleihen und Schuldner, die durch ein institutsübergreifendes Einlagensicherungssystem abgesichert sind, in Pfandbriefe und pfandbriefähnliche Strukturen, Staatsanleihen, erstrangige Anleihen von Kreditinstituten, Unternehmensanleihen sowie in erstrangige Anleihen sonstiger Emittenten. Dabei werden Zinsänderungs- und Währungsrisiken durch Sicherungsgeschäfte minimiert. Die maximale Laufzeit der Anlagen darf eine Laufzeit von fünf Jahren nicht überschreiten.

Portfoliostruktur

Da es sich beim Rücklagenfonds um einen klassischen Rentenfonds (Kurzläufer) handelt, besteht die Portfoliostruktur lediglich aus Liquidität, Rentenfonds und Renten. Die Position Kasse ergibt sich aus der Bruttoliquidität und dem Marktwert der eingesetzten Derivate und Devisentermingeschäfte.

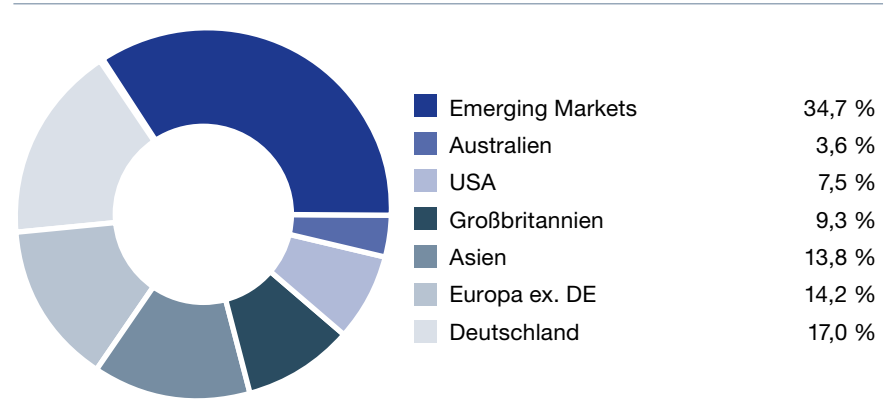
Die reale Investitionsquote pro Gruppe stellt sich per 30.11.2016 wie folgt dar:

Portfolioallokation



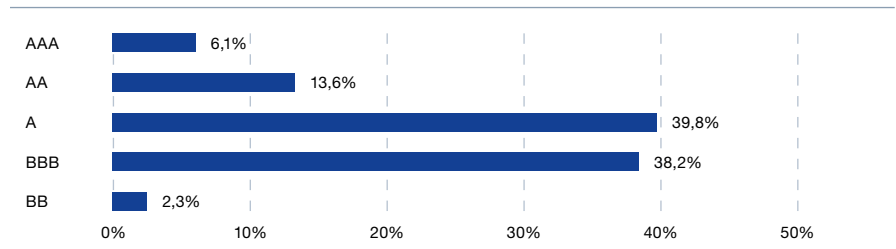
Die regionale Aufteilung des Vermögens stellt sich per 30.11.2016 wie folgt dar:

Regionen



Die Fondsstruktur nach Ratingklassen stellt sich wie folgt dar:

Fondsstruktur nach Ratingklassen



NAV-Entwicklung, Wertentwicklung und Performancebreakdown

Das Fondsvolumen betrug per 01.12.2015 85,02 Millionen Euro. Per Stichtag 30.11.2016 belief sich das Volumen auf 86,70 Millionen Euro.

Per Stichtag betrug die absolute Performance der A-Klasse 0,49 %, die absolute Performance der T-Klasse 0,77 %, die absolute Performance der I-Klasse 1,35 % und die absolute Performance der S-Klasse 0,64 %.

Die Wertentwicklung resultiert aus laufenden Kuponzahlungen und Kursgewinnen der Einzelanlagen. Wesentlicher Performancetreiber war die konsequente Nutzung von Markt-ineffizienzen während der Investitionsphase. Diese wurden sowohl auf der Währungsseite als auch auf der Informationsebene konsequent genutzt. Zahlreiche Einzelanlagen konnten zu Renditen deutlich über Marktniveau erworben werden.

Risikoanalyse

Die Volatilität (1 Jahr) beträgt zum 30.11.2016:

für die A-Klasse: 0,95 %
für die T-Klasse: 0,93 %
für die I-Klasse: 0,91 %
für die S-Klasse: 0,91 %

Sharpe Ratio (seit Auflage):

für die A-Klasse: 0,95
für die T-Klasse: 1,22
für die I-Klasse: 1,23
für die S-Klasse: 0,54

Maximum Drawdown (seit Auflage):

für die A-Klasse: 2,04 %
für die T-Klasse: 1,69 %
für die I-Klasse: 1,38 %
für die S-Klasse: 1,92 %

Adressausfallrisiken:

Die Emittenten der vom Rücklagenfonds erworbenen Wertpapiere haben konzeptbedingt eine überdurchschnittlich hohe Qualität. Durch die Zugehörigkeit zu institutsübergreifenden Sicherungseinrichtungen bzw. durch die direkte oder indirekte Absicherung durch die öffentliche Hand kann das Adressausfallrisiko der Emittenten als gering bezeichnet werden. Auch die Systemrelevanz mehrerer Emittenten wirkt risikomindernd, sodass insgesamt eine starke Korrelation und Nähe zu systematischen Risiko der Eurozone besteht.

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Entwicklung des Kreditrisikos der Einzelemittenten. Dieses wird nicht durch Derivate abgesichert sondern durch eine breite und sorgfältige Schuldnerauswahl kontrolliert. Zinsänderungsrisiken werden konsequent und weitgehend durch rollierenden Verkauf von Zinsterminkontakten abgesichert.

Währungsrisiken:

In allen Tranchen des Rücklagenfonds werden Wechselkursrisiken gegenüber dem Euro durch Terminverkäufe in den jeweiligen Währungen abgesichert. Dies geschieht je nach Marktlage rollierend oder auf Endfälligkeit der jeweiligen Fremdwährungsanleihe. Für einen Nicht-Euro-orientierten Anleger besteht somit grundsätzlich das Währungsrisiko des Euro gegenüber der jeweiligen Heimatwährung.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des Rücklagenfonds für den Berichtszeitraum betrug:

- für die A-Klasse: 220.408,12 EUR
- für die T-Klasse: 329.426,56 EUR
- für die I-Klasse: 387.253,99 EUR
- für die S-Klasse: 324.102,45 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Futures, Rentenpapieren, sowie durch Devisengeschäfte erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds Rücklagenfonds ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH. Der Portfoliomanager wird durch die BPM – Berlin Portfolio Management GmbH beraten.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 30. November 2016

Fondsvermögen:	EUR 86.704.836,83	(85.420.451,33)
Umlaufende Anteile:	Stück Class A	511.030 (680.094)
	Stück Class I	18.938 (13.490)
	Stück Class S	167.485 (91.435)
	Stück Class T	504.540 (548.701)

Vermögensübersicht zum 30.11.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	74.993.680,10	86,48	(85,96)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	1.064.526,62	1,24	(1,28)
3. Sonstige Wertpapiere	7.733.619,80	8,92	(8,75)
4. Derivate	-294.230,03	-0,34	(-1,41)
5. Bankguthaben	2.544.124,37	2,93	(4,71)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	796.533,94	0,92	(0,87)
II. Verbindlichkeiten	-133.417,97	-0,15	(-0,16)
III. Fondsvermögen	86.704.836,83	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2015)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,600000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-FLR MTN 99/19	XS0095387550		EUR	1.000	0	0	% 108,227000	1.082.270,00	1,25
3,750000000% Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-MTN13/18 Reg.S	XS0955552178		EUR	1.000	0	0	% 102,750000	1.027.500,00	1,19
3,050000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSUANCE BV EO Certif. 15/19	XS1186829047		EUR	1.000	0	0	% 103,600000	1.036.000,00	1,19
2,000000000% HSH Nordbank AG Oster-Anleihe 14/19	DE000HSH4QN3		EUR	800	0	0	% 101,101000	808.808,00	0,93
3,125000000% ICAP Group Holdings PLC EO-MTN 14/19	XS1041793123		EUR	1.200	0	0	% 104,554000	1.254.648,00	1,45
3,255000000% KazAgro Nat. Management Hldg EO-MTN 14/19	XS1070363343		EUR	1.300	0	0	% 98,463000	1.280.019,00	1,48
3,000000000% Landsbankinn HF. EMTN 15/18	XS1308312658		EUR	1.200	200	0	% 104,319000	1.251.828,00	1,44
1,398000000% mFinance France S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1496343986		EUR	1.300	1.300	0	% 100,348000	1.304.524,00	1,50
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430		EUR	1.000	1.000	0	% 100,882000	1.008.820,00	1,16
3,000000000% RBS EO-FLR Obbl. 11/217	IT0006718750		EUR	400	0	0	% 100,451000	401.804,00	0,46
5,600000000% RBS EO-Obl. 11/17	IT0006719469		EUR	300	0	0	% 102,628000	307.884,00	0,36
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 15/20	DE000SG6C8Q4		EUR	1.000	0	0	% 106,535242	1.065.352,42	1,23
3,000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-MTN 14/19	XS1040257062		USD	1.000	0	0	% 101,087000	952.123,95	1,10
2,750000000% Baidu Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US056752AD07		USD	700	0	500	% 101,039000	666.170,29	0,77
6,369000000% Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- DL-FLR Notes 98/18 Reg.S	USP14486AA54		USD	900	0	0	% 104,875000	889.022,32	1,03
5,950000000% Bancolombia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77		USD	1.000	1.000	0	% 107,625000	1.013.704,44	1,17
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	800	500	0	% 110,253000	830.765,75	0,96
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.HandelsmbH CONOCOPHILLIPS 16/21	XS1186822117		USD	1.000	1.000	0	% 106,321403	1.001.426,04	1,15
5,000000000% BNP Paribas. Arab. 15/19	XS1186824758		USD	900	0	0	% 104,462232	885.523,30	1,02
5,500000000% Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2016(21) Reg.S	XS1350670839		USD	1.300	1.300	0	% 103,293500	1.264.778,66	1,46
3,000000000% Bright Food Hong Kong Ltd. DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0933097668		USD	900	0	500	% 100,475500	851.727,89	0,98
2,170000000% Central Nippon Expr. Co. Ltd. DL-Bonds 14/19	XS1090178259		USD	1.500	0	0	% 99,744000	1.409.211,64	1,63
2,550000000% Chiba Bank Ltd., The DL-MTN 14/19	XS1121344920		USD	1.000	0	0	% 100,536401	946.937,94	1,09
3,500000000% China Uranium Dev. Co. Ltd. DL-Notes 13/18	XS0972715261		USD	1.000	0	0	% 102,312500	963.666,76	1,11
4,750000000% Coca Cola Icecek A.S. DL-Bonds 2013(18) Reg.S	XS0975576165		USD	800	0	0	% 102,638000	773.386,08	0,89
4,875000000% Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79		USD	1.000	1.000	0	% 102,325000	963.784,50	1,11
7,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 09/19 Reg.S	USP3143NAJ39		USD	1.000	0	0	% 110,197500	1.037.934,44	1,20
2,125000000% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 16/21	US219868BX31		USD	1.400	1.400	0	% 97,223000	1.282.021,29	1,48
0,772110000% DEPFA ACS BANK DL-FLR MTN 07/17	XS0299919364		USD	900	0	0	% 99,656884	844.788,51	0,97
3,250000000% Emirates NBD PJSC DL-MTN 14/19	XS1138457590		USD	1.400	0	0	% 101,537500	1.338.914,01	1,54
3,250000000% First Gulf Bank DL-MTN 13/19	XS0992167865		USD	1.200	0	0	% 101,875500	1.151.460,86	1,33
6,500000000% Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20		USD	800	800	0	% 105,250000	793.067,72	0,91
2,750000000% HSBC Bank Middle East Ltd. DL-MTN 14/19	XS1114125534		USD	2.000	400	0	% 100,552000	1.894.169,73	2,18
2,250000000% HSH Nordbank AG NH DL ZinsStufen 4 16(20)	DE000HSH5Z36		USD	1.200	1.200	0	% 97,115000	1.097.654,70	1,27
2,750000000% Jingneng Investment Gr.Co.Ltd. DL-Notes 14/17	XS1033624401		USD	1.000	0	0	% 100,177500	943.557,50	1,09

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,250000000% Korea Development Bank DL-Notes 12/17	US50065TAD54		USD	700	0	0	% 100,439500	662.217,67	0,76
1,625000000% Korea Housing Fin. Corp. (KHFC) DL-Mortg. Cov.Bds 13/18 Reg.S	USY4841JQW99		USD	1.000	0	0	% 99,412000	936.347,37	1,08
2,875000000% Korea Hydro & Nuclear Power DL-MTN 13/18Reg.S	USY4S41LBA69		USD	1.000	0	0	% 101,773000	958.585,29	1,11
1,625000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GX62		USD	4.000	4.000	0	% 98,401000	3.707.299,61	4,29
6,250000000% Macquarie Group Ltd. DL-Med.-Term Nts 2011(21)Reg.S	US55608KAD72		USD	1.000	1.000	0	% 111,032000	1.045.794,48	1,21
2,625000000% MCC Holding (HK) Corp. Ltd. DL-Notes 14/17 Reg.S	XS1076469730		USD	900	0	500	% 100,213000	849.502,68	0,98
6,250000000% MOL Group Finance S.A. DL-MTN 12/19	XS0834435702		USD	900	900	0	% 108,902500	923.163,32	1,06
2,250000000% National Bank of Abu Dhabi DL-MTN 15/20	XS1186986904		USD	1.400	0	0	% 99,320000	1.309.673,17	1,51
5,125000000% Newmont Mining Corp. DL-Notes 09/19	US651639AL04		USD	500	0	500	% 107,219000	504.940,19	0,58
5,375000000% Nord/LB Lux Cov.Bond Bank MTN 07/17	XS0303324585		USD	1.470	0	0	% 102,072500	1.413.267,17	1,63
3,039000000% Ooredoo Q.S.C. DL-Notes 2013(18)	XS0999501538		USD	800	0	0	% 101,794000	767.026,47	0,88
3,000000000% Prosperous Ray Ltd. DL-Notes 13/18	XS0991743310		USD	1.000	0	0	% 101,204500	953.230,67	1,10
2,750000000% QNB Finance Ltd. DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0987063566		USD	1.000	0	0	% 100,744500	948.897,99	1,09
2,625000000% Sabc Capital II B.V. DL-Notes 13/18	XS0971431613		USD	1.000	0	0	% 100,895500	950.320,24	1,10
4,950000000% SB Capital DL-L.Part.MTN Sberbank 12/17	XS0742380412		USD	900	0	0	% 100,613000	852.893,47	0,98
2,500000000% Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	USG8201JAB73		USD	1.400	0	0	% 99,545500	1.312.646,70	1,51
2,875000000% Tewoo (H.K.) Ltd. DL-Notes 14/17 Reg.S	XS1124348878		USD	900	0	500	% 100,510500	852.024,58	0,98
3,750000000% Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0916347759		USD	900	0	0	% 98,812000	837.626,45	0,97
4,224000000% VEB Finance PLC DL-M.-T.LPN 13(18)VEB Bk Reg.S	XS0993162170		USD	800	0	0	% 100,889000	760.207,21	0,88
5,125000000% Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. DL-MTN 14/19 REGS	XS1028938915		USD	1.000	0	0	% 98,801000	930.592,45	1,07
3,903000000% ZAR Sovereign Cap.Fd Pty Ltd. DL-Notes 2014(20) Reg.S	XS1113141441		USD	1.300	300	0	% 101,830500	1.246.864,93	1,44
Sonstige Forderungswertpapiere									
Lb.Hessen-Thüringen GZ Inh.-Genußsch.v.06/31.12.2016	DE000HLB88H5			1.000	0	0	EUR 106,452662	1.064.526,62	1,24
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	59.412.904,47	68,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,375000000% Bremer LB IHS 177 12/16	DE000BRL8776		EUR	140	0	0	% 100,001000	140.001,40	0,16
4,500000000% Commerzbank Single Name Colibri 25 12/17	DE000CB83ZT2		EUR	580	0	0	% 101,510000	588.758,00	0,68
2,125000000% HSH Nordbank AG IHS S.1566 12/17	DE000HSH30F3		EUR	140	0	0	% 101,780000	142.492,00	0,16
2,125000000% HSH Nordbank IHS S.1623 12/17	DE000HSH3131		EUR	100	0	0	% 100,784264	100.784,26	0,12
1,625000000% HSH Nordbank IHS S.1785 13/17	DE000HSH4FLO		EUR	150	0	0	% 100,680000	151.020,00	0,17
3,000000000% Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 12/17 Reg.S	USP32133CE16		USD	800	0	0	% 100,750000	759.159,84	0,88
3,250000000% Barclays PLC DL-Notes 2016/21	US06738EAL92		USD	1.300	1.300	0	% 99,467500	1.217.931,15	1,40
2,875000000% CBQ Finance Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1079720212		USD	1.200	0	0	% 101,122000	1.142.944,33	1,32
6,000000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2013(20) Reg.S	USN5946FAB33		USD	1.000	1.000	0	% 107,813000	1.015.475,18	1,17
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.258.566,16	6,06

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
3,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale CLN 12/17 Metro	DE000LBB1R49		EUR	400	0	0	%	102,260000	409.040,00	0,47	
2,750000000% DekaBank Dt.Girozentrale CLN Bayerische LB 12/17	DE000LBB1G83		EUR	300	0	0	%	101,660000	304.980,00	0,35	
2,500000000% DekaBank Dt.Girozentrale CLN v. 13/17 GASI	DE000LBB31M8		EUR	600	0	0	%	101,540000	609.240,00	0,70	
0,000000000% Qantas Airways Ltd. AD-Notes 2014(21)	AU3CB0221141		AUD	1.400	1.400	0	%	113,073500	1.112.849,91	1,28	
5,800000000% Commerzbank Finance&Covered Bd DL-Med.-T.L.d.Gag.Pub. 07(17)	XS0307137025		USD	600	0	0	%	100,956000	570.534,05	0,66	
4,375000000% Africa Finance Corp. DL-MTN 15/20	XS1225008538		USD	1.200	0	0	%	103,250000	1.166.996,33	1,35	
4,000000000% African Export-Import Bank DL-MTN 16/21	XS1418627821		USD	1.000	1.000	0	%	99,852000	940.491,66	1,08	
6,250000000% Commerzbank AG Credit Linked Nts.v.12(17)	XS0799290696		USD	1.008	1.008	0	%	103,558167	983.202,71	1,13	
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4		USD	1.200	1.200	0	%	96,220000	1.087.538,85	1,25	
2,375000000% Santander UK PLC DL-Notes 2015(20)	US80283LAN38		USD	1.000	1.000	0	%	99,122000	933.615,90	1,08	
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230		USD	900	900	0	%	105,640000	895.507,21	1,03	
7,250000000% UniCredit Bank Austria DL-Notes 97/17	US060587AB85		USD	2.500	0	0	%	100,765500	2.372.739,47	2,75	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	11.386.736,09	13,13
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile 2)											
GAM STAR - MBS Total Return	IE00BVYJ5Y82		ANT	160.000	60.000	0	EUR	10,255500	1.640.880,00	1,89	
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	46.000	0	0	EUR	13,208300	607.581,80	0,70	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	10.000	10.000	0	EUR	100,260000	1.002.600,00	1,16	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.400	0	510	EUR	1.293,120000	1.810.368,00	2,09	
T. Rowe Price-Gl.Unconst.Bd Fd Namens-Anteile IH Acc. EUR o.N.	LU1216622487		ANT	160.000	160.000	0	EUR	10,450000	1.672.000,00	1,93	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	1.000	815	600	EUR	1.000,190000	1.000.190,00	1,15	
Summe der Investmentanteile									EUR	7.733.619,80	8,92
Summe Wertpapiervermögen									EUR	83.791.826,52	96,64
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Terminkontrakte											
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten											
Five-Year Treasury Notes Futures 31.03.2017	XC0009690626			-175					-34.768,75	-0,04	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR	-34.768,75	-0,04
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
AUD/EUR 1,65 Mio.		OTC							-38.769,21	-0,04	
USD/EUR 67,30 Mio.		OTC							-220.692,07	-0,25	
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-259.461,28	-0,30

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Bankguthaben											
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
			AUD	259,39						182,35	0,00
			HKD	59,37						7,21	0,00
			CNY	190,65						26,04	0,00
			NZD	2,64						1,77	0,00
			USD	3.937.051,37						3.708.252,21	4,27
Summe der Bankguthaben									EUR	3.708.469,58	4,27
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	781.275,40						781.275,40	0,90
Sonstige Ansprüche			EUR	15.258,54						15.258,54	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	796.533,94	0,92
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme											
EUR - Kredite			EUR	-1.164.345,21						-1.164.345,21	-1,34
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									EUR	-1.164.345,21	-1,34
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-133.417,97					EUR	-133.417,97	-0,15
Fondsvermögen									EUR	86.704.836,83	100*)
Anteilwert - Rücklagenfonds A									EUR	49,771	
Umlaufende Anteile									STK	511.030	
Anteilwert - Rücklagenfonds I									EUR	979,176	
Umlaufende Anteile									STK	18.938	
Anteilwert - Rücklagenfonds S									EUR	97,744	
Umlaufende Anteile									STK	167.485	
Anteilwert - Rücklagenfonds T									EUR	52,238	
Umlaufende Anteile									STK	504.540	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 228.527.174,35 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.11.2016
Australischer Dollar	AUD	1,422500	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,321950	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,234150	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,492450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,061700	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bank of America EO-Zero MTN 06/16	XS0270883332	EUR	-	200	
4,125000000% Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EO-Notes 10/17	XS0540449096	EUR	-	600	
3,750000000% Dexia Crédit Local S.A. EMTN 2005(08/20)	XS0219080024	EUR	-	700	
0,000000000% JPMorgan Chase EO-Zero-MTN 06/16	XS0275349024	EUR	-	340	
0,717000000% LB Hess.-Thür.FLR-MTN Nach.IHS S. H192v06/16	XS0278214563	EUR	-	400	
2,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(18)	XS1173845352	EUR	-	1.300	
2,500000000% Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0920705737	EUR	700	700	
0,000000000% UniCredit EO-Zero-MTN 09/16	XS0436299308	EUR	-	105	
5,125000000% 1.EURO.PF.-KKBK DL-Med.-T.L.d.Gag. Pu. 06/16	XS0244930599	USD	-	1.400	
2,375000000% Abbey Natl Treasury Serv. PLC DL-Notes 2015(20)	US002799AT16	USD	-	1.000	
2,500000000% ADCB Fin. DL-MTN 13/18	XS0897453907	USD	-	600	
3,875000000% Baosteel Finan. 2015 Pty Ltd. DL-Bonds 2015(20)	XS1172051424	USD	-	1.400	
3,250000000% BBVA Banco Continental S.A. DL-Notes 13/18 Reg.S	USP16236AF16	USD	-	1.200	
5,000000000% Bank of Baroda (London Branch) DL-MTN 11/16	XS0594008517	USD	-	1.000	
3,875000000% BOC Aviation Pte. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(19)	XS1065044312	USD	-	1.200	
4,250000000% China Ship.Over.Fin.(2013)Ltd. DL-Bonds 2014(19) Reg.S	XS1017786143	USD	-	1.000	
2,500000000% CITIC Securit.Fin. 13 Co.Ltd. DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0923302227	USD	-	800	
2,650000000% EMC Corp. DL-Notes 2013(13/20)	US268648AQ50	USD	900	900	
2,874000000% EXIM Bank of Malaysia Berhad DL-MTN 14/19	XS0981802738	USD	-	1.000	
3,917000000% Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2014(19)	XS1016035476	USD	-	1.000	
2,750000000% Korea National Oil Corp. DL-Med.-T.Nts 2014(19) Reg.S	US50065XAE40	USD	-	1.000	
2,625000000% KT Corp. DL-Notes 14/19 Reg.S	USY49915AY06	USD	-	1.200	
2,000000000% Nestlé Holdings Inc. DL-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1144352959	USD	-	1.200	
6,125000000% Petrobras Int. Fin. DL-Nts 06/16	US71645WAL54	USD	-	800	
2,400000000% Teva Pharmaceutical Fin.Co. BV DL-Notes 11/16	US88165FAC68	USD	1.000	1.000	
5,375000000% TF Varlik Kiralama A.S. DL-Notes 14/19	XS1057852912	USD	-	1.000	
5,625000000% Vale Overseas Ltd. DL-Notes 09/19	US91911TAJ25	USD	-	1.100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/18)	US279158AD13	USD	500	500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale CLN 12/16) Erste Gr.Bank	DE000LBB1LH1	EUR	-	250	
3,125000000% Deutsche Bank DL-Senior Notes v.16(21)	US25152R2X04	USD	800	800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
GS Fds-GS US Mtge. Back. Sec. Ptf. I EUR-Hedged	LU0280851253	ANT	-	70.000	
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs X EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBFD812	ANT	-	15.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			89.173,08
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			36.105,53

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2015 bis 30. November 2016		Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds S	Rücklagenfonds T
I. Erträge					
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	58.637,63	42.356,53	33.348,66	57.018,92
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	735.095,49	482.455,21	398.528,71	713.768,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.955,98*)	-1.800,63*)	-1.353,83*)	-2.440,78*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	12.638,61	10.553,50	8.783,25	13.403,87
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	6.110,14	4.647,07	4.130,86	6.408,94
Summe der Erträge	EUR	810.525,89	538.211,68	443.437,65	788.159,82
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.581,09	-573,88	-603,78	-1.373,80
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-381.574,65	-62.247,72	-144.860,02	-270.203,93
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.358,46	-6.898,40	-6.071,05	-12.866,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.724,41	-4.930,51	-4.685,67	-5.784,75
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-153,80	-78,85	-64,56	-137,79
Summe der Aufwendungen	EUR	-403.392,41	-74.729,36	-156.285,08	-290.367,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	407.133,48	463.482,32	287.152,57	497.792,58
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.506.832,75	1.073.217,57	951.271,14	1.543.502,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.286.424,63	-685.963,58	-627.168,69	-1.214.075,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	220.408,12	387.253,99	324.102,45	329.426,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	627.541,60	850.736,31	611.255,02	827.219,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.272.684,03	-378.226,37	-283.992,79	-1.018.048,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	472.832,65	130.582,23	64.683,22	361.976,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-799.851,38	-247.644,14	-219.309,57	-656.072,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-172.309,78	603.092,17	391.945,45	171.146,76

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	Rücklagenfonds A		Rücklagenfonds I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	34.345.608,19	EUR	13.389.522,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-644.043,14	EUR	-242.721,18
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-8.381.358,69	EUR	5.205.642,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.855.388,84	EUR	11.804.317,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-12.236.747,53	EUR	-6.598.674,31
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	286.338,26	EUR	-411.894,43
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-172.309,78	EUR	603.092,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.272.684,03	EUR	-378.226,37
davon nicht realisierte Verluste	EUR	472.832,65	EUR	130.582,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	25.434.234,84	EUR	18.543.642,42

	Rücklagenfonds S		Rücklagenfonds T	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	9.066.851,61	EUR	28.618.468,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-185.613,05	EUR	-174.640,64
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	7.412.504,14	EUR	-2.262.644,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	7.412.504,14	EUR	7.703.088,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	0,00	EUR	-9.965.732,75
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-315.022,50	EUR	3.963,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	391.945,45	EUR	171.146,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-283.992,79	EUR	-1.018.048,92
davon nicht realisierte Verluste	EUR	64.683,22	EUR	361.976,54
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	16.370.665,65	EUR	26.356.293,92

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
Rücklagenfonds A		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 2.058.166,81	4,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 627.541,60	1,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 1.286.424,63	2,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -213.470,76	-0,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -3.375.389,78	-6,61
III. Gesamtausschüttung	EUR 383.272,50	0,75
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 383.272,50	0,75
Rücklagenfonds I		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 704.260,63	37,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 850.736,31	44,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 685.963,58	36,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -201.873,81	-10,66
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -1.660.326,71	-87,67
III. Gesamtausschüttung	EUR 378.760,00	20,00
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 378.760,00	20,00
Rücklagenfonds S		
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 511.145,36	3,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 611.255,02	3,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 627.168,69	3,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR 164.938,96	0,98
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -1.621.409,28	-9,68
III. Gesamtausschüttung	EUR 293.098,75	1,75
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 293.098,75	1,75

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

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

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) (**)
Rücklagenfonds T			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	827.219,14	1,64
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	1.214.075,83	2,41
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-171.662,60	-0,34
II. Wiederanlage	EUR	1.869.632,37	3,71

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

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

***) Die Zuführung aus dem Sondervermögen 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	
Rücklagenfonds A				
2013	EUR	26.752.745,99	EUR	51,69
2014	EUR	44.476.698,72	EUR	51,525
2015	EUR	34.345.608,19	EUR	50,501
2016	EUR	25.434.234,84	EUR	49,771
Rücklagenfonds I				
2013	EUR	2.210.631,17	EUR	1.017,32
2014	EUR	7.976.049,90	EUR	1.014,894
2015	EUR	13.389.522,92	EUR	992,552
2016	EUR	18.543.642,42	EUR	979,176
Rücklagenfonds S				
2013	EUR	850.394,85	EUR	99,99
2014	EUR	7.519.700,85	EUR	101,147
2015	EUR	9.066.851,61	EUR	99,162
2016	EUR	16.370.665,65	EUR	97,744
Rücklagenfonds T				
2013	EUR	14.724.252,05	EUR	52,05
2014	EUR	34.370.612,75	EUR	52,497
2015	EUR	28.618.468,61	EUR	52,157
2016	EUR	26.356.293,92	EUR	52,238

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 19.493.901,30

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,34

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - Rücklagenfonds A	EUR	49,771
Umlaufende Anteile	STK	511.030
Anteilwert - Rücklagenfonds I	EUR	979,176
Umlaufende Anteile	STK	18.938
Anteilwert - Rücklagenfonds S	EUR	97,744
Umlaufende Anteile	STK	167.485
Anteilwert - Rücklagenfonds T	EUR	52,238
Umlaufende Anteile	STK	504.540

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,33 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse T: Verwaltungsvergütung 1,05 % p.a., Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 0,45 % p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,19 % p.a., 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 *)	
Rücklagenfonds A	1,48 %
Rücklagenfonds I	0,66 %
Rücklagenfonds S	1,40 %
Rücklagenfonds T	1,21 %
Transaktionskosten**)	EUR 31.269,30

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

GAM STAR - MBS Total Return	0,1500% p.a.
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,9500% p.a.
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	0,6500% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
T. Rowe Price-Gl.Unconst.Bd Fd Namens-Anteile IH Acc.EUR o.N.	0,1900% p.a.
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	0,8000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, 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.

Hamburg, 17. Februar 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 Rücklagenfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2015 bis 30. November 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2015 bis 30. November 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 20. Februar 2017

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2015 bis 30.11.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.12.2016

Valuta: 15.12.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.12.2016

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds A

ISIN: DE000A1JRP97

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,7500000	0,7500000	0,7500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,7519536	0,7519536	0,7519536
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,2494201	0,2494201	0,2494201
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,7519536	0,7519536	0,7519536
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,9691534	0,9691534
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0070817	0,0070817	0,0070817
	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	0,0070817	0,0070817	0,0070817
	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	1,0013737	1,0013737	1,0013737
	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 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⁾	0,0017704	0,0036495	0,0036495
	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⁾	0,0019536	0,0019536	0,0019536

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2015 bis 30.11.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.12.2016

Valuta: 15.12.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.12.2016

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds I

ISIN: DE000A1J67R2

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	20,0000000	20,0000000	20,0000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	20,0201310	20,0201310	20,0201310
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	7,9894791	7,9894791	7,9894791
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	20,0201310	20,0201310	20,0201310
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	26,7541802	26,7541802
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,3098439	0,3098439	0,3098439
	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	0,3098439	0,3098439	0,3098439
	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	28,0096101	28,0096101	28,0096101
	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 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⁾	0,0595733	0,0595733	0,0595733
	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⁾	0,0201310	0,0201310	0,0201310

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2015 bis 30.11.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.12.2016

Valuta: 15.12.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.12.2016

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds S

ISIN: DE000A1WZ3X3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,7500000	1,7500000	1,7500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,7527127	1,7527127	1,7527127
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,3663589	0,3663589	0,3663589
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,7527127	1,7527127	1,7527127
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,9184618	1,9184618
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0182956	0,0182956	0,0182956
	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	0,0182956	0,0182956	0,0182956
	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	2,1190716	2,1190716	2,1190716
	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 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⁾	0,0045739	0,0057674	0,0057674
	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⁾	0,0027127	0,0027127	0,0027127

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).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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 als positiver Betrag. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2015 bis 30.11.2016

Steuerlicher Zufluss: 30.11.2016

Name des Investmentfonds: Rücklagenfonds T

ISIN: DE000A1JRP89

§ 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	1,2019028	1,2019028	1,2019028
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⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,1454473	1,1454473
	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	0,0109944	0,0109944	0,0109944
	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	0,0109944	0,0109944	0,0109944
	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	1,2019028	1,2019028	1,2019028
	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 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⁾	0,0027486	0,0035441	0,0035441
	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⁾	0,0018471	0,0018471	0,0018471

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für den vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 06.03.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
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 Mitglied 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