

Jahresbericht zum 30. April 2018

advantage konservativ

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

advantage konservativ

in der Zeit vom 01. Mai 2017 bis 30. April 2018.

Hamburg, im August 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. April 2018 | 6 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 12 |
| Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers | 14 |
| Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017 | 15 |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG | 16 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 18 |

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds insbesondere in Rentenfonds. Um zusätzliche Erträge zu erzielen, werden Aktienfonds beigemischt. Die Aktienquote und –auswahl werden hierbei aktiv gesteuert. In sonstige Fonds (u. a. Private Equity) oder solche mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds) kann bis zu 10 % des Fondsvermögens investiert werden. Ab dem 01.01.2018 werden mindestens 25 % des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit erlangt der advantage konservativ eine steuerliche Teilfreistellung nach InvStG.

Das Anlageumfeld war in der Berichtsperiode vom 1. Mai 2017 bis zum 30. April 2018 von niedrigen Zinsen sowie ausgeprägten Schwankungen an den Kapitalmärkten gekennzeichnet. Maßgeblich hierfür waren globale, geopolitische Spannungen. Das globale Wirtschaftswachstum war in der Berichtsperiode insgesamt robust, flachte jedoch in den vergangenen Monaten etwas ab, wodurch die Volatilität an den Aktienmärkten in 2018 anstieg. Vor diesem herausfordernden Hintergrund verzeichnete der Fonds im abgelaufenen Geschäftsjahr bis Ende April 2018 einen Wertrückgang von 2,5 % je Anteil (nach BVI-Methode, in Euro).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die wesentlichen Risiken für das Investmentvermögen waren nach Ansicht des Managements die Unsicherheit über die

weitere Entwicklung der Geldpolitik der Zentralbanken sowie die Zentralbankdivergenz. Während in den USA nach einer langen Phase historisch niedriger Zinsen seit Dezember 2015 die Leitzinsen stetig angehoben wurden, hielt die Europäische Zentralbank an ihrer sehr lockeren Geldpolitik weiter fest und verlängerte ihr Anleiheankaufprogramm, jedoch mit reduzierten Volumen. Auch die steigende Unsicherheit bezüglich der weltweiten geopolitischen Stabilität stellte ein wesentliches Risiko für das Investmentvermögen dar. Daneben sorgten anziehende Inflationskennzahlen in Verbindung mit leicht steigenden Zinsen für Verunsicherung an den Finanzmärkten.

Das dem Dachfonds advantage konservativ zugrundeliegende Anlagemodell bietet Anlegern eine ertragsorientierte globale Vermögensverwaltung auf Basis transparenter und kosteneffizienter Indexfonds, sogenannter Exchange Traded Funds (ETF). Das Portfolio wird auf einer wissenschaftlichen Methode basierend ausgerichtet und täglich nach einem quantitativen Indikatoren-Modell überwacht und kann bei volatilen Marktentwicklungen abgesichert werden, um substanzialle Kapitalverluste zu begrenzen.

Der Fonds war im abgelaufenen Geschäftsjahr durchschnittlich zu 35,6 % in Aktien investiert. Die Anleihequote betrug durchschnittlich 33,3 %. Die restlichen 31 % waren in defensiven Mischfonds, derivative Strategien sowie Rohstoffen investiert. Bei dieser Ausrichtung stand die Sicherheit der Anlage im Vordergrund, weshalb die Fokussierung zunächst auf Staatsanleihen und Pfandbriefen guter

Bonität lag. Anlagen in Unternehmensanleihen waren zu Beginn des Berichtszeitraums der Anleihequote beigemischt und wurden aufgrund der positiven Konjunkturentwicklung dann aufgestockt. Insgesamt war der globale Anleihenmarkt durch niedrige Renditen geprägt. Der leichte Zinsanstieg in den vergangenen Monaten ging jedoch zwangsläufig mit rückläufigen Anleihenotierungen einher. Dementsprechend erzielte der Fonds aus Anlagen in Anleihen einen Wertrückgang von knapp -3,3 %.

An den Aktienmärkten kam es global zu deutlichen Kursschwankungen. Im Berichtszeitraum verzeichneten viele bekannte Aktienindizes ein leicht positives Ergebnis. So erzielte der deutsche Aktienindex DAX eine Rendite von ca. +1,4%. Die mit ca. 35 % im Fonds gewichteten Aktienanlagen führten zu einem leicht negativen Performancebeitrag von rund -0,2 %. Die defensive Ausrichtung bewirkte jedoch eine geringere Schwankungsbreite der Aktienanlagen im advantage konservativ im Vergleich zu diversen Aktienmarktindizes. Einen deutlich positiven Beitrag erzielten die derivativen Strategien, die eine Rendite von ca. +2,9 % erzielten. Bei den Rohstoffinvestments, welche hauptsächlich aus Goldinvestments bestehen, stand eine negative Rendite von ca. -6,3 % zu buche. Diese resultierte primär aus der starken Abwertung des US-Dollars zum Euro. In der Basiswährung US-Dollar erzielte Gold eine deutlich positive Rendite. Die defensiven Mischfonds konnten sich der negativen Entwicklung an den Anleihenmärkten nicht gänzlich entziehen und erzielten eine negative Rendite von ca. -1,4 %.

Zu den besten Anlagen im abgelaufenen Geschäftsjahr bis Ende April 2018 zählte der Aktien-ETF iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE. Geopolitische Spannungen und eine Angebotsverknappung am Öl-Markt wirkten unterstützend. Schwach hingegen entwickelten sich die Investitionen in die Aktien-ETFs db x-trackers MSCI Welt Basiskonsumgüter und db x-trackers MSCI Welt Telekommunikation, die von den leicht gestiegenen Zinsen belastet wurden. Bei den Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere verbuchten die Investitionen in Fonds mit US-Dollar als Basiswährung Verluste. Ursächlich war hier der starke Wertverlust des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Finanzinstrumente. Das Investmentvermögen ist primär in Investmentfonds investiert und breit diversifiziert.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus den Kursbewegungen der ausgewählten Finanzinstrumente.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds investiert in signifikantem Maße in festverzinsliche Finanzinstrumente und unterliegt somit Zinsänderungsrisiken.

Währungsrisiken:

Der Fonds investiert auch in Finanzinstrumente in Fremdwährungen, woraus Währungsrisiken entstehen.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind alle im Fonds befindlichen Titel zeitnah veräußerbar.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Investmentanteilen. Das Veräußerungsergebnis betrug 144.164,17 EUR.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement des Advantage Konservativ ist an die Portfolio Concept Vermögensmanagement GmbH ausgelagert.

Wesentliche Ereignisse:

Am 1.5.2017 wurde das Investmentvermögen von der DEAWM zur HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH übertragen.

Ab dem 01.01.2018 werden mindestens 25 % des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit erlangt der Advantage konservativ eine steuerliche Teilfreistellung nach InvStG.

Vermögensaufstellung per 30. April 2018

Fondsvermögen: EUR 6.898.975,68 (9.263.622,67)

Umlaufende Anteile: 144.552 (188.704)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Anleihen | 0 | 0,00 | (4,55) |
| 2. Zertifikate | 351 | 5,09 | (9,50) |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 6.451 | 93,50 | (74,86) |
| 4. Bankguthaben | 116 | 1,67 | (11,14) |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 0 | 0,00 | (0,18) |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| | -18 | -0,26 | (-0,23) |
| III. Fondsvermögen | | | |
| | 6.900 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 30.04.2017)

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2018 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|--------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Dt. Börse Open End Zert. Gold | DE000A0S9GB0 | | STK | 10.000 | 0 | 13.600 | EUR | 35,098000 | 350.980,00 | 5,09 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 350.980,00 | 5,09 |
| Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile 2) | | | | | | | | | | |
| Allianz Corps-Corent P (EUR) | DE0005316285 | | ANT | 8.150 | 11.000 | 2.850 | EUR | 60,200000 | 490.630,00 | 7,11 |
| DB Platinum IV Systematic Alpha Index I1C-E | LU0462954396 | | ANT | 1.275 | 0 | 0 | EUR | 133,010000 | 169.587,75 | 2,46 |
| db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BM67HP23 | | ANT | 9.000 | 9.000 | 14.319 | EUR | 26,580000 | 239.220,00 | 3,47 |
| Deutsche Concept-Kaldemorgen FC | LU0599947271 | | ANT | 2.900 | 0 | 500 | EUR | 144,910000 | 420.239,00 | 6,09 |
| ECHQUIER QME Act.au Port.Cap.EUR 3 Déc.o.N. | FR0012815876 | | ANT | 160 | 0 | 0 | EUR | 1.040,310000 | 166.449,60 | 2,41 |
| FdLog.Alt.-MS IPM Syst.M.UC.Fd Registered Acc.Shs I EUR o.N. | IE00BX906V41 | | ANT | 153 | 0 | 0 | EUR | 1.104,246000 | 168.949,64 | 2,45 |
| GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR o.N. | IE00BWBFSJ00 | | ANT | 4.480 | 0 | 0 | EUR | 114,330000 | 512.198,40 | 7,42 |
| iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE | DE000A0H08K7 | | ANT | 6.200 | 8.500 | 2.300 | EUR | 30,005000 | 186.031,00 | 2,70 |
| iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE | DE000A0H08S0 | | ANT | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR | 23,910000 | 119.550,00 | 1,73 |
| iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE | DE000A0F5UJ7 | | ANT | 13.000 | 13.000 | 0 | EUR | 17,774000 | 231.062,00 | 3,35 |
| iShares EO High Yield Corporate Bond | IE00B66F4759 | | ANT | 3.900 | 3.900 | 0 | EUR | 105,600000 | 411.840,00 | 5,97 |
| iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE | DE000A0H08M3 | | ANT | 2.300 | 6.500 | 4.200 | EUR | 33,900000 | 77.970,00 | 1,13 |
| iShares ST.Euro.600 Media U.ETF DE | DE000A0H08L5 | | ANT | 4.500 | 4.500 | 0 | EUR | 25,890000 | 116.505,00 | 1,69 |
| iShares STOXX Europe 600 Food&Beverage (DE) | DE000A0H08H3 | | ANT | 1.600 | 1.600 | 6.084 | EUR | 63,050000 | 100.880,00 | 1,46 |
| iShares STOXX Europe 600 Retail (DE) | DE000A0H08P6 | | ANT | 8.276 | 7.500 | 2.400 | EUR | 30,465000 | 252.128,34 | 3,65 |
| iShares STOXX Europe 600 Real Estate (DE) | DE000A0Q4R44 | | ANT | 7.800 | 20.167 | 12.367 | EUR | 18,190000 | 141.882,00 | 2,06 |
| iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN | IE00B0M63953 | | ANT | 7.300 | 7.300 | 0 | EUR | 19,925000 | 145.452,50 | 2,11 |
| iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B27YCK28 | | ANT | 4.400 | 4.400 | 0 | EUR | 16,300000 | 71.720,00 | 1,04 |
| iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF | IE00B3F81R35 | | ANT | 3.050 | 4.200 | 1.150 | EUR | 129,750000 | 395.737,50 | 5,74 |
| Man Umbrella-Man GLG Flex.Bond Bearer Shares I EUR Inc oN | LU0851822931 | | ANT | 4.200 | 4.200 | 0 | EUR | 98,366700 | 413.140,14 | 5,99 |
| Tresides Income Flexible AMI Inhaber-Anteile A (a) | DE000A0F5HB1 | | ANT | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR | 101,340000 | 405.360,00 | 5,88 |
| Unilnstit.Convertibles Protect | LU0200666799 | | ANT | 5.500 | 5.500 | 0 | EUR | 79,310000 | 436.205,00 | 6,32 |
| Xtr.(IE)-MSCI Wo.Tele.Services 1C USD | IE00BM67HR47 | | ANT | 10.000 | 16.000 | 33.910 | EUR | 10,200000 | 102.000,00 | 1,48 |
| Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD | IE00BM67HQ30 | | ANT | 14.500 | 4.000 | 5.536 | EUR | 19,006000 | 275.587,00 | 3,99 |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD | IE00BM67HN09 | | ANT | 9.338 | 1.400 | 3.000 | EUR | 26,545000 | 247.877,21 | 3,59 |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD | IE00BM67HK77 | | ANT | 6.100 | 0 | 6.349 | EUR | 24,990000 | 152.439,00 | 2,21 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 6.450.641,08 | 93,50 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 6.801.621,08 | 98,59 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2018 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--------------------------------------------|------|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|---------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 110.532,39 | | | | 110.532,39 | 1,60 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| | | | USD | 6.094,44 | | | | 5.035,89 | 0,07 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 115.568,28 | 1,67 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -18.213,68 | | | EUR | -18.213,68 | -0,26 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 6.898.975,68 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 47,73 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 144.552 | |

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.873.011,90 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 30.04.2018 |
|-------------------------------|-----|----------|----------------|
| US-Dollar | USD | 1,210200 | = 1 Euro (EUR) |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,125000000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.15(22) Ser.191 | DE000BHY0GP5 | EUR | - | 420 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| AXA WORLD FDS-EM.MKT.SH.DU.BDS Namens-Anteile F Cap.USD o.N. | LU0800573189 | ANT | - | 4.500 | |
| iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE | DE000A0Q4R36 | ANT | 1.200 | 1.200 | |
| iShares STOXX Europe 600 Chemicals (DE) | DE000A0H08E0 | ANT | 3.552 | 3.552 | |
| ISHARES STiSh.ST.Eu.600 Pe.&H.G.U.ETF DE | DE000A0H08N1 | ANT | 1.130 | 1.130 | |
| iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE) | DE000A0H08R2 | ANT | 11.000 | 11.000 | |
| iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE | DE000A0Q4R02 | ANT | 8.980 | 8.980 | |
| iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. | IE00B4PY7Y77 | ANT | - | 4.849 | |
| iShares III-EO Ag.Bd UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00B3DKXQ41 | ANT | - | 1.631 | |
| iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. | IE00B5L8K969 | ANT | - | 4.396 | |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrld Industrials 1C USD | IE00BM67HV82 | ANT | - | 12.370 | |
| db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BM67HS53 | ANT | - | 10.855 | |
| Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN | LU0942970798 | ANT | - | 7.856 | |
| db x-tr.II GL GOV.BD U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1D EUR o.N. | LU0690964092 | ANT | - | 665 | |
| db x-tr.II-IBOXX EO Ger.C.T.R. 1C | LU0321463506 | ANT | - | 3.390 | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Mai 2017 bis 30. April 2018

I. Erträge

| | | |
|--------------------------------------------|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 186,43 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | -1.507,69*) |
| 3. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | 93.368,94 |
| 4. Sonstige Erträge 1) | EUR | 20.783,87 |

Summe der Erträge EUR **112.831,55**

II. Aufwendungen

| | | |
|------------------------------------------|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -470,47 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -108.487,05 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.958,25 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -7.109,27 |
| 5. Sonstige Aufwendungen 2) | EUR | -873,68 |

Summe der Aufwendungen EUR **-120.898,72**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **-8.067,17**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne EUR **422.644,29**

2. Realisierte Verluste EUR **-278.480,12**

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **144.164,17**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **136.097,00**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR -369.522,59

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR 31.460,62

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-338.061,97**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-201.964,97**

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens

| | 2018 | |
|----------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 9.263.622,67 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -15.096,32 |
| 2. Steuerabschlag zum 02.01.2018 | EUR | -11.947,80 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR | -2.139.524,78 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 116.030,31 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -2.255.555,09 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 3.886,88 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -201.964,97 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | EUR | -369.522,59 |
| davon nicht realisierte Verluste: | EUR | 31.460,62 |
| II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 6.898.975,68 |

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt | je Anteil *) |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 136.097,00 | 0,94 |
| 3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****) | EUR 278.480,12 | 1,93 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt ***) | EUR 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR -371.211,52 | -2,57 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR 43.365,60 | 0,30 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | EUR 43.365,60 | 0,30 |

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert | |
|---------------|-------------------------------------------|--------------|------------|-------|
| 2015 | EUR | 6.452.691,33 | EUR | 52,51 |
| 2016 | EUR | 5.459.332,29 | EUR | 50,47 |
| 2017 | EUR | 9.263.622,67 | EUR | 49,09 |
| 2018 | EUR | 6.898.975,68 | EUR | 47,73 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

| | |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

| | |
|----------------------------------------------|--------|
| kleinster potentieller Risikobetrag | 0,43 % |
| größter potentieller Risikobetrag | 1,89 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 0,64 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

| | |
|------------|------|
| Mittelwert | 0,99 |
|------------|------|

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

| | |
|----------------------------------------------------|---------|
| MSCI - World Index | 75,00 % |
| ML Global Broad Market Index Unhedged Index in EUR | 25,00 % |

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 47,73 |
| Umlaufende Anteile | STK | 144.552 |

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 *) | 1,81 % |
|----------------------|--------|

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

| | |
|-----------------------|---------------|
| Transaktionskosten**) | EUR 11.638,08 |
|-----------------------|---------------|

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

| | |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.05.2017 - 30.04.2018) | EUR 108.487,05 |
|---------------------------------------------------------|----------------|

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

| | |
|--------------------------------------------------------------|--------------|
| Allianz Corps-Corent P (EUR) | 0,6000% p.a. |
| DB Platinum IV Systematic Alpha Index I1C-E | 0,2400% p.a. |
| db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. | 0,5000% p.a. |
| Deutsche Concept-Kaldemorgen FC | 0,7500% p.a. |
| ECHIQUIER QME Act.au Port.Cap.EUR 3 Déc.o.N. | 0,5000% p.a. |
| FdLog.Alt.-MS IPM Syst.M.UC.Fd Registered Acc.Shs I EUR o.N. | 1,5000% p.a. |
| GLG I.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR o.N. | 1,0000% p.a. |
| iSh.ST.Eu.600 Insuran.U.ETF DE | 0,4500% p.a. |
| iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE | 0,4500% p.a. |
| iSh.ST.Euro.600 Banks U.ETF DE | 0,4500% p.a. |
| iShares EO High Yield Corporate Bond | 0,5000% p.a. |
| iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE | 0,5000% p.a. |
| iShares ST.Euro.600 Media U.ETF DE | 0,4500% p.a. |
| iShares STOXX Europe 600 Food&Beverage (DE) | 0,4500% p.a. |
| iShares STOXX Europe 600 Retail (DE) | 0,4500% p.a. |
| iShares STOXXC Europe 600 Real Estate (DE) | 0,4500% p.a. |
| iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN | 0,7400% p.a. |
| iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N. | 0,7400% p.a. |
| iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF | 0,2000% p.a. |
| Man Umbrella-Man GLG Flex.Bond Bearer Shares I EUR Inc oN | 0,6000% p.a. |
| Tresides Income Flexible AMI Inhaber-Anteile A (a) | 0,4500% p.a. |
| Unilnstit.Convertibles Protect | 0,7000% p.a. |
| Xtr.(IE)-MSCI Wo.Tele.Services 1C USD | 0,1500% p.a. |
| Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD | 0,1500% p.a. |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Con.Staples 1C USD | 0,3000% p.a. |
| Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care 1C USD | 0,1500% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Depotgebühren, 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, 09. August 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 advantage konservativ für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 10. August 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 01.05.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: advantage konservativ

ISIN: DE0005117592

| § 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 | 0,2557500 | 0,2557500 | 0,2557500 |
| 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⁾ | - | - | 0,0742600 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | - | 0,1211600 | 0,1211600 |
| | 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 | 0,0005600 | 0,0005600 | 0,0005600 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,2528900 | 0,2528900 | 0,2528900 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0028600 | 0,0028600 | 0,0028600 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0793300 | 0,0793300 | 0,0793300 |
| 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⁾ | 0,0001400 | 0,0115200 | 0,0115200 |
| | 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 | - | - | 0,0104900 |
| | 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⁾ | 0,0093500 | 0,0093500 | 0,0093500 |

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten 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 dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-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 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:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de