

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

in der Zeit vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017.

Hamburg, im April 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	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	16
Besteuerung der Ausschüttung	17
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über die Investition in kleine- und mittelständische Unternehmen (Small- und Mid-Caps) mit nachhaltigem Geschäftsmodell einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert überwiegend in europäische Aktien börsennotierter Unternehmen, die in ihrer Nische als Kontinental- oder Weltmarktführer (Hidden Champions) gelten und sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales, Unternehmensführung als auch ökonomisch nachhaltig aufgestellt sind. Bei Bewertung der Titel hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit wird in intensiver Recherche erfragt, welche Potenziale ein Unternehmen in den jeweiligen Bereichen schafft, erhält oder verliert, welche Risiken vorliegen und ob die Corporate Governance ohne schwerwiegende Mängel ist. Darüber hinaus verfügt der überwiegende Teil der Portfoliounternehmen (größer 50 Prozent des Fondsvolumens) über eine Nachhaltigkeitsbewertung der oekom research AG von mindestens C.

Die im Portfolio enthaltenen Titel werden systematisch gewichtet. Es werden weniger volatile und liquide Werte über- und hoch volatile und wenig liquide Titel untergewichtet. Zweimal im Jahr werden die Soll-Gewichte der einzelnen Positionen mittels eines Rebalancing wieder hergestellt. Wird zudem ein neues Unternehmen positiv bewertet, wird die Position zeitnah gekauft. Analog dazu wird ein Unternehmen verkauft, dessen Bewertung sich auf D oder weniger verschlechtert. Die algorithmische Anlagepolitik bestimmt im Wesentlichen die Gewichtungen, wobei angestrebt wird, dass einzel-

ne Positionen nicht mehr als 3 Prozent Anteil am Fondsvolumen haben. Das Portfolio hat den Grundsatz der Vollinvestition, lediglich rund 2 Prozent Barmittel werden für laufende Kosten gehalten.

Rückblick

2017 war ein gutes Jahr für Aktien. Im deutschsprachigen Raum konnten alle gängigen Indizes das Jahr positiv abschließen und dabei mitunter neue Allzeithochs erklimmen. Die Volatilität war dabei auf einem sehr niedrigen Niveau. Der SHC-Fonds konnte bisher seine risikospezifischen Vorgaben erfüllen. Durch hohe Diversifikation über viele Branchen soll der Fonds im Marktvergleich weniger schwanken. Das Beta – also die Schwankungsbreite zum Vergleichsindex CDax – beträgt seit Auflage rund 0,5.

Im Berichtszeitraum waren Unternehmen aus Deutschland, Österreich, Luxemburg, Großbritannien und der Schweiz im Portfolio. Die Länderallokation zum Jahresultimo ist in Grafik 2 dargestellt. Lediglich die Schweizer Positionen werden in der Regel über Schweizer Börsen gehandelt, sodass ca. 11 Prozent des Portfolios Fremdwährungspositionen darstellen.

Zum Jahresende war der Fonds in 64 Unternehmen investiert. Die größten Branchen und Einzelpositionen sind in Grafik 3 dargestellt.

Wesentliche Ereignisse

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde zum 01.07.2017 die oekom research AG als Nachhaltigkeits-Ratingunternehmen für den Fonds beauftragt.

In der institutionellen Anlageklasse wurde zweimal ausgeschüttet. Die Ausschüttungsrendite betrug dabei rund 3 Prozent. Die Retailanlageklasse R wurde auf ausschüttend umgestellt. Hier kam es zu einer Ausschüttung im August.

Anlageergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beträgt 940.719,41 Euro und resultiert aus dem Verkauf von Aktien über ihrem Einstandskurs. Die Summe setzt sich aus 558.012,19 Euro (678.741,55 Gewinne abzüglich 120.729,36 Verluste) in der Anteilklasse I und 382.707,22 Euro (428.498,05 Gewinne abzüglich 45.790,83 Verluste) in der Anteilklasse R zusammen. Zum Ultimo fallen 74 % des Fondsvolumens auf die Anteilklasse I, respektive 26 % auf die Anteilklasse R.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Das Portfolio besitzt ein allgemeines Marktpreisrisiko (systematisches Risiko). Es äußert sich in allgemeinen Markttendenzen an der Börse, die nicht durch Diversifikation ausgeschaltet werden können. Dies kann ein fundamental begründeter Börsenabschwung sein. Es können aber auch allgemeine Stimmungen oder Gerüchte einwirken.

Weiterhin besitzt das Portfolio unsystematische Risiken, die die Einzeltitel betreffen. Im Folgenden wird auf die potentiellen Risiken eingegangen. Sofern es realisierte Verluste gibt, wird dies an den entsprechenden Stellen zusätzlich erläutert.

Operationelle Risiken

Da die Portfoliozusammensetzung einer festen Systematik (siehe (1) Anlageziele und Anlagepolitik) folgt, werden Positionen u. U. unter dem Einstandskurs verkauft. Diese Verkäufe können durch Abstufungen der Nachhaltigkeitsbewertung oder durch Rebalancing begründet sein. Im Berichtszeitraum kam es zu Verkäufen unter dem Einstandskurs, sodass das Veräußerungsergebnis negativ ist (siehe (4) Anlageergebnis).

Liquiditätsrisiko

Die feste Systematik bringt auch zwei Arten von Liquiditätsrisiken. Es werden vergleichsweise kleine Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung ins Portfolio aufgenommen. Diese Unternehmen agieren in ihrer Nische häufig als Speerspitze. Unternehmensnachrichten oder Konjunkturänderungen können sich auf diesen - häufig nicht sehr liquiden - Märkten kursbewegend auswirken und etwaige

Veräußerungen mit Kursabschlägen verbunden oder allgemein schwierig sein.

Zum Jahresresultimo unterliegen 11,6 Prozent des Fondsvolumens einem besonderen Liquiditätsrisiko aufgrund der sog. Liquiditätsquote, nach der bestimmte Positionen nicht entsprechend liquidiert werden können.¹

Währungsrisiko

Dieses potentielle Risiko beschränkt sich auf den Devisenkurs des Euro zum Schweizer Franken – zum Jahresresultimo 13,5 Prozent, siehe *Grafik 4*. Es ist im Berichtszeitraum ein realisierter Währungsverlust von 3.979 Euro entstanden.

Sonstige Risiken

Das Portfolio unterliegt allgemeinen Adressausfall- und Zinsänderungsrisiken. Von letzteren sind im Fonds insbesondere zinssensitive Branchen wie die Immobilienbranche oder Banken/Versicherungen betroffen.

Ausblick

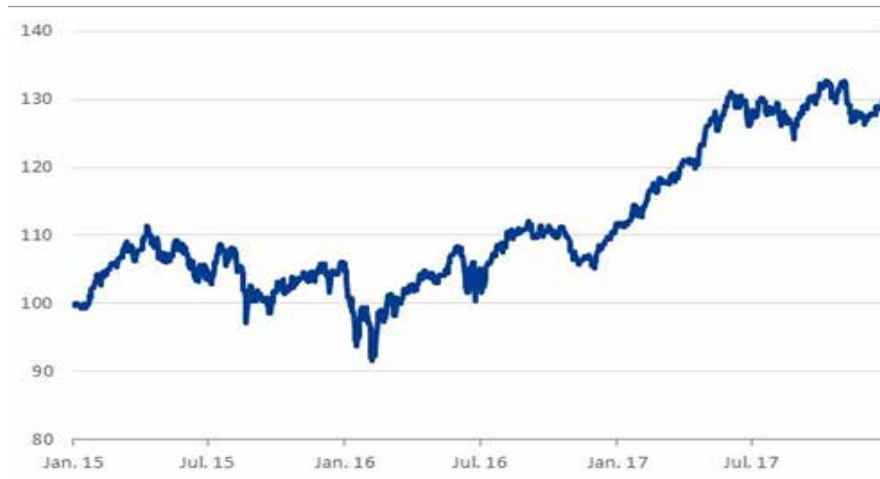
Der Fonds „feiert“ am 05.01.2018 seinen dritten Geburtstag. Dies ist bei vielen Investoren der nötige Track-Record, den ein Fonds haben muss, um für ein Investment in Frage zu kommen. Durch den Track-Record und verstärkte Vertriebsaktivitäten, wodurch der Fonds nach und nach mehr Visibilität erreichen sollte, werden weitere Mittelzuflüsse in 2018 erwartet.

Sonstige Hinweise

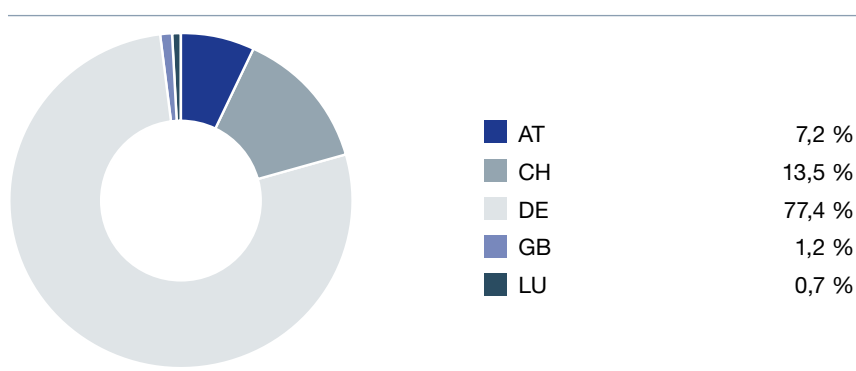
Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH in Hamburg.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die avesco Financial Services AG in Berlin.

Grafik 1: Wertentwicklung seit Auflage



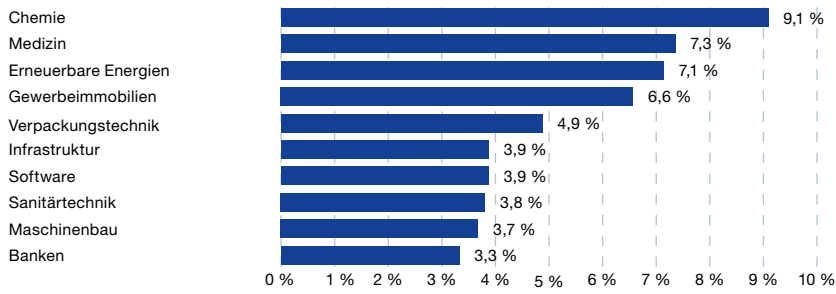
Grafik2: Länderallokation



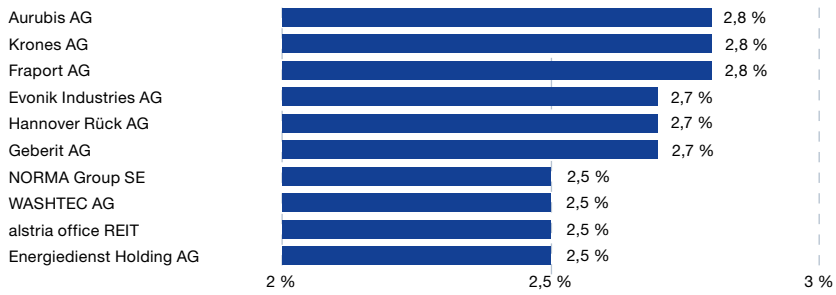
¹ Die Liquiditätsquote wird auf Basis von Handels- bzw. Stammdaten für jede Einzelpositionen ermittelt. Diese Festlegungen werden regelmäßig überprüft, auch durch Vergleich der prognostizierten mit der tatsächlichen Liquidierbarkeit, und an sich verändernde Marktbedingungen angepasst. Für Cash-Positionen gilt immer eine feste Liquiditätsquote (Standard 100%).

Grafik 3: Branchenallokation und größte Positionen

Top 10 Branchen

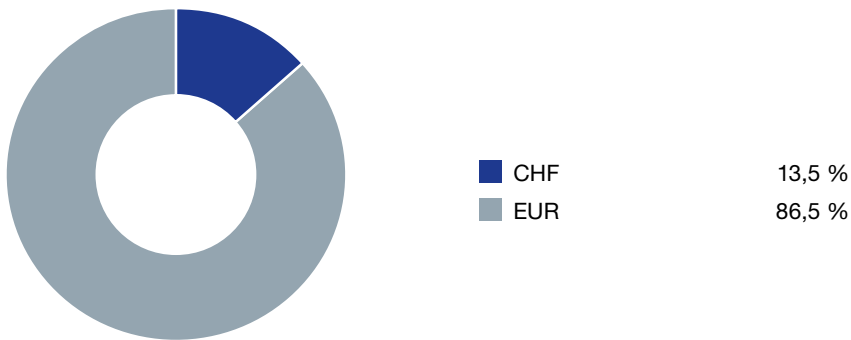


Top 10 Positionen



Derzeit befinden sich 72 Titel im Portfolio

Grafik4: Währungsaufteilung



Fondsallokation per 31.12.2017

ISIN	Unternehmen	Anteil
DE000A0HL8N9	2G energy AG	1,21%
DE0005408116	Aareal Bank AG	2,10%
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE	1,14%
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	2,48%
DE0006766504	Aurubis AG	2,82%
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	1,38%
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	1,51%
CH0012142631	Clariant AG	2,45%
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	1,37%
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG	1,61%
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	1,16%
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	1,02%
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA	1,85%
DE0005565204	Dürr AG	1,40%
DE0007856023	ErlingKlinger AG	1,09%
CH0039651184	Energiedienst Holding AG	2,46%
DE0005313506	Energiekontor AG	2,39%
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	2,69%
DE0007446007	Franz Haniel & Cie. GmbH	1,45%
DE0005773303	Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG	2,78%
DE0006069008	FRoSTA AG	1,55%
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	1,63%
CH0030170408	Geberit AG	2,66%
DE0005800601	GFT Technologies AG	1,01%
DE0006013006	HAMBORNER REIT AG	1,55%
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	1,16%
DE0008402215	Hannover Rückversicherung AG	2,66%
DE0005297204	Homag Group AG	1,10%
DE0006219934	Jungheinrich AG	1,18%
DE000KGX8881	KION GROUP AG	1,24%
DE0006335003	KRONES AG	2,81%
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	1,37%
AT0000644505	Lenzing AG	2,28%
DE0006052830	Maschinenfabrik Berthold Herml	1,12%

ISIN	Unternehmen	Anteil am Fonds
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	2,10%
DE0006632003	MorphoSys AG	0,78%
DE0006214687	Müller - Die Iila Logistik AG	0,17%
DE000A0JKHC9	Nanogate SE	0,82%
DE0006452907	Nemetschek SE	1,00%
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE	2,55%
AT0000758305	Palfinger AG	1,57%
DE0007010803	RATIONAL AG	1,31%
LU0307018795	SAF HOLLAND S.A.	0,69%
DE0007165631	Sartorius AG	2,00%
DE0007170300	Schaltbau Holding AG	0,90%
CH0010754924	Schweiter Technologies AG	1,66%
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	1,63%
DE000A2GS401	Software AG	0,96%
CH0012549785	Sonova Holding AG	1,95%
DE000A0LR936	STEICO AG	2,00%
DE000STRA555	STRATEC Biomedical Systems AG	1,11%
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Holding AG	1,51%
DE0005570808	UmweltBank AG	1,17%
DE000A0BVU28	USU Software AG	0,91%
DE0007551509	Uzin Utz AG	1,51%
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	0,49%
DE0007846867	Viscom AG	0,85%
DE000VTG9999	VTG AG	1,30%
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	1,82%
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	0,88%
DE0007507501	WashTec AG	2,48%
CH0019396990	Ypsomed Holding AG	1,00%
CH0276534614	Zehnder Group AG	1,18%
AT0000837307	ZUMTOBEL AG	1,23%
		99,19%
	Liquidität	0,81%
		100%

Fondsgröße und Mittelflüsse

	Fondsgröße *	Mittelflüsse
01.2017	3.956.000 €	- 761 €
02.2017	4.063.000 €	3.201 €
03.2017	4.248.999 €	60.492 €
04.2017	4.452.999 €	91.982 €
05.2017	5.628.999 €	966.726 €
06.2017	5.672.999 €	177.105 €
07.2017	5.746.999 €	- 11.311 €
08.2017	5.793.000 €	255.361 €
09.2017	6.144.998 €	126.751 €
10.2017	6.537.999 €	331.006 €
11.2017	7.509.999 €	1.175.493 €
12.2017	7.838.999 €	195.375 €

* Die Fondsgröße beinhaltet sowohl Mittelflüsse als auch Wertentwicklung.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017

Fondsvermögen: EUR 7.839.203,43 (3.881.249,20)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 46.802 (31.106)

R-Klasse 15.944 (4.546)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.460	95,15	(95,97)
2. Andere Wertpapiere	316	4,03	(3,11)
3. Bankguthaben	88	1,13	(1,37)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-25	-0,31	(-0,45)
III. Fondsvermögen	7.839	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	4.332	3.677	645	EUR	37,940000	164.356,08	2,10
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	14.775	13.500	3.492	EUR	6,032000	89.122,80	1,14
Aurubis	DE0006766504		STK	2.858	2.858	0	EUR	77,370000	221.123,46	2,82
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	2.094	4.074	3.763	EUR	51,600000	108.050,40	1,38
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	1.336	1.333	954	EUR	88,400000	118.102,40	1,51
CropEnergies	DE000A0LAUP1		STK	13.976	22.476	8.500	EUR	7,700000	107.615,20	1,37
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	3.726	5.203	3.695	EUR	33,775000	125.845,65	1,61
DIC Asset AG	DE000A1X3XX4		STK	7.578	7.302	3.224	EUR	10,520000	79.720,56	1,02
Drägerwerk	DE0005550636		STK	2.012	1.838	684	EUR	72,040000	144.944,48	1,85
Dürr	DE0005565204		STK	1.033	1.133	728	EUR	106,000000	109.498,00	1,40
EiringKlinger	DE0007856023		STK	4.598	4.013	2.000	EUR	18,665000	85.821,67	1,09
Energiedienst Holding	CH0039651184		STK	6.455	4.409	0	EUR	22,030000	142.203,65	1,81
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	13.128	10.011	1.649	EUR	14,295000	187.664,76	2,39
FRoSTA	DE0006069008		STK	1.559	1.336	1.335	EUR	78,000000	121.602,00	1,55
Fuchs Petrolub	DE0005790430		STK	2.846	3.267	1.813	EUR	44,765000	127.401,19	1,63
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488		STK	3.808	4.414	4.073	EUR	23,805000	90.649,44	1,16
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	1.980	2.159	729	EUR	105,450000	208.791,00	2,66
Homag Group AG	DE0005297204		STK	1.407	321	466	EUR	61,250000	86.178,75	1,10
Jungheinrich	DE0006219934		STK	2.351	2.401	1.904	EUR	39,395000	92.617,65	1,18
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	1.345	742	741	EUR	72,220000	97.135,90	1,24
Krones	DE0006335003		STK	1.938	1.734	327	EUR	113,750000	220.447,50	2,81
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	1.125	1.748	1.601	EUR	95,380000	107.302,50	1,37
Lenzing	AT0000644505		STK	1.699	1.285	0	EUR	105,400000	179.074,60	2,28
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	1.339	1.714	1.371	EUR	122,700000	164.295,30	2,10
MorphoSys	DE0006632003		STK	807	824	1.319	EUR	75,500000	60.928,50	0,78
Nanogate	DE000A0JKHC9		STK	1.390	1.291	745	EUR	46,505000	64.641,95	0,82
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	3.574	3.679	1.307	EUR	55,910000	199.822,34	2,55
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305		STK	3.642	3.642	0	EUR	33,700000	122.735,40	1,57
RATIONAL	DE0007010803		STK	191	325	230	EUR	538,850000	102.920,35	1,31
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	3.039	4.033	2.994	EUR	17,875000	54.322,13	0,69
Schaltbau Holding	DE0007170300		STK	2.641	4.424	2.910	EUR	26,610000	70.277,01	0,90
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	3.578	3.705	885	EUR	35,750000	127.913,50	1,63
Steico	DE000A0LR936		STK	7.276	4.894	1.956	EUR	21,505000	156.470,38	2,00
STRATEC Biomedical AG Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	1.329	794	464	EUR	65,190000	86.637,51	1,11
TAKKT	DE0007446007		STK	6.012	6.818	4.193	EUR	18,950000	113.927,40	1,45
VERBIO	DE000A0JL9W6		STK	4.718	6.200	1.482	EUR	8,116000	38.291,29	0,49
VTG	DE000VTG9999		STK	2.137	3.401	3.117	EUR	47,780000	102.105,86	1,30
Wacker Neuson	DE000WACK012		STK	2.289	4.300	2.011	EUR	30,005000	68.681,45	0,88
Zumtobel	AT0000837307		STK	9.383	7.536	1.042	EUR	10,280000	96.457,24	1,23
Clariant	CH0012142631		STK	8.084	6.022	0	CHF	27,800000	192.270,35	2,45
Energiedienst Holding	CH0039651184		STK	2.302	0	0	CHF	25,750000	50.713,52	0,65
Geberit	CH0030170408		STK	565	501	145	CHF	430,800000	208.240,58	2,66
Schweiter Technologies	CH0010754924		STK	120	134	94	CHF	1.267,000000	130.076,57	1,66
Sonova	CH0012549785		STK	1.165	1.165	0	CHF	153,000000	152.496,04	1,94

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15	CH0019396990		STK	572	868	574	CHF 160,200000	78.397,06	0,99
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	CH0276534614		STK	2.664	3.063	1.978	CHF 40,750000	92.875,90	1,17
Andere Wertpapiere									
HAMBORNER REIT	DE0006013006		STK	12.310	24.487	19.891	EUR 9,864000	121.425,84	1,55
alstria office REIT	DE000A0LD2U1		STK	15.035	16.976	6.309	EUR 12,915000	194.177,03	2,48
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	5.866.370,14	74,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	3.594	3.344	550	EUR 25,320000	91.000,08	1,16
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	6.663	6.652	2.494	EUR 31,640000	210.817,32	2,69
Fraport	DE0005773303		STK	2.375	2.613	1.467	EUR 91,820000	218.072,50	2,78
GFT Technologies	DE0005800601		STK	6.117	5.094	852	EUR 12,925000	79.062,23	1,01
Masch. Berth. Hermle	DE0006052830		STK	249	257	232	EUR 354,000000	88.146,00	1,12
Müller - Die lila Logistik	DE0006214687		STK	1.840	0	3.583	EUR 7,300000	13.432,00	0,17
Nemetschek	DE0006452907		STK	1.058	1.666	1.017	EUR 74,300000	78.609,40	1,00
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.976	1.600	230	EUR 79,230000	156.558,48	2,00
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	1.624	2.254	630	EUR 46,375000	75.313,00	0,96
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	27.931	27.931	0	EUR 4,226000	118.036,41	1,51
USU Software	DE000A0BVU28		STK	2.737	1.794	1.512	EUR 26,050000	71.298,85	0,91
Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509		STK	1.798	2.084	1.700	EUR 65,850000	118.398,30	1,51
Viscom	DE0007846867		STK	2.315	1.357	2.840	EUR 28,890000	66.880,35	0,85
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	882	1.242	825	EUR 161,650000	142.575,30	1,82
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	2.461	2.933	972	EUR 78,980000	194.369,78	2,48
2G energy	DE000A0HL8N9		STK	5.332	3.125	0	EUR 17,825000	95.042,90	1,21
UmweltBank	DE0005570808		STK	8.555	7.699	0	EUR 10,705000	91.581,28	1,17
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.909.194,18	24,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.775.564,32	99,18
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	88.387,99				88.387,99	1,13
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1,67				1,67	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	88.389,66	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-24.750,55			EUR	-24.750,55	-0,31
Fondsvermögen							EUR	7.839.203,43	100*)
Anteilwert - avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I							EUR	124,52	
Umlaufende Anteile							STK	46.802	
Anteilwert - avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R							EUR	126,15	
Umlaufende Anteile							STK	15.944	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Ratingkosten, Zinsen lfd. Konto, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg. §36a EStG

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 13.696.086,83 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.12.2017
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Basler	DE0005102008	STK	200	977	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	1.108	2.451	
GRAMMER	DE0005895403	STK	698	1.105	
Jenoptik	DE0006229107	STK	776	3.925	
KUKA AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2BPXK1	STK	-	528	
MAN	DE0005937007	STK	1.074	1.523	
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005218309	STK	3.482	5.982	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	873	1.505	
Nordex	DE000A0D6554	STK	9.466	11.129	
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	-	682	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	2.100	6.512	
Software	DE0003304002	STK	1.854	3.254	
Symrise	DE000SYM9999	STK	1.006	2.070	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	7.843	11.335	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Bechtle AG	DE0005158703	STK	428	962	
Villeroy & Boch	DE0007657231	STK	-	3.822	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017		avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I		avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	91.126,27		30.300,19	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	19.728,24		9.330,97	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-935,39*)		-352,53*)	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.482,56		-2.793,58	
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	3.782,02		1.138,66	
Summe der Erträge	EUR	108.218,58		37.623,71	
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-44,17		-15,12	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-42.132,39		-16.948,21	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.025,18		-960,93	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.561,62		-5.018,78	
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-30.379,26		-21.839,94	
Summe der Aufwendungen	EUR	-85.142,62		-44.782,98	
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	23.075,96		-7.159,27	
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	678.741,55		428.498,05	
2. Realisierte Verluste	EUR	-120.729,36		-45.790,83	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	558.012,19		382.707,22	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	581.088,15		375.547,95	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	244.202,49		29.922,35	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-53.866,95		-49.289,22	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	190.335,54		-19.366,87	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	771.423,69		356.181,08	

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

		avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I		avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	3.381.645,54	EUR	499.603,66
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-33.594,48	EUR	-1.454,72
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-74.904,00	EUR	-20.647,22
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	1.961.580,13	EUR	1.428.717,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 2.148.025,23			EUR 4.001.465,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -186.445,10			EUR -2.572.747,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-178.291,28	EUR	-251.056,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	771.423,69	EUR	356.181,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 244.202,49			EUR 29.922,35	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -53.866,95			EUR -49.289,22	
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	5.827.859,60	EUR	2.011.343,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	581.088,15	12,42
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	120.729,36	2,58
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	701.817,51	15,00
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	375.547,95	23,55
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	45.790,83	2,87
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	421.338,78	26,42

*) 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 Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I				
Auflegung			EUR	100,00
2015	EUR	2.993.682,87	EUR	106,10
2016	EUR	3.381.645,54	EUR	108,71
2017	EUR	5.827.859,60	EUR	124,52
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R				
Auflegung			EUR	100,00
2016	EUR	499.603,66	EUR	109,90
2017	EUR	2.011.343,83	EUR	126,15

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 %)	99,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	EUR	124,52
Umlaufende Anteile	STK	46.802

Anteilwert - avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	EUR	126,15
Umlaufende Anteile	STK	15.944

Anteilkategorie I: Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Verwaltungsvergütung 1,10% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilkategorie R: Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%, Verwaltungsvergütung 1,65% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	1,49 %
avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	2,31 %
Transaktionskosten**)	EUR 22.265,71

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

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

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR 59.080,60
--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus REITS

2) Im Wesentlichen Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte, Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für Ratings, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Hamburg, 09. April 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 avesco Sustainable Hidden Champions Equity für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Ex-Tag der Zwischenausschüttung: 17.08.2017

Valuta: 17.08.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 31.07.2017

Name des Investmentfonds: avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I

ISIN: DE000A12BKF6

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	2,0000000	2,0000000	2,0000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	2,1048669	2,1048669	2,1048669
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,1048669	2,1048669	2,1048669
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⁾	-	-	1,2534595
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,8514075	0,8514075
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	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	0,2584548	0,2584548	0,2584548
	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	-	-	0,2584548
	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 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
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,1378035	1,1378035	1,1378035
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,9670634	0,9670634	0,9670634
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,1378035	1,1378035	1,1378035
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⁾	0,0544054	0,0544054	0,0544054
	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	-	-	0,0544054
	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⁾	0,1048669	0,1048669	0,1048669

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I

ISIN: DE000A12BKF6

§ 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0088234	0,0088234
	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	-	-	0,0088234
	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⁾	0,0122768	0,0122768	0,0122768

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Ex-Tag der Zwischenausschüttung: 21.08.2017

Valuta: 21.08.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 17.08.2017

Name des Investmentfonds: avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R

ISIN: DE000A1J9FJ5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	2,0300000	2,0300000	2,0300000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	2,1700301	2,1700301	2,1700301
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,6525080	0,6525080	0,6525080
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,5175221	1,5175221	1,5175221
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⁾	-	-	1,2948474
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,1899358	0,1899358
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	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	0,3447079	0,3447079	0,3447079
	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	-	-	0,3447079
	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	0,6366561	0,6366561	0,6366561
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,8808660	0,8808660	0,8808660
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,6366561	0,6366561	0,6366561
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⁾	0,0677245	0,0677245	0,0677245
	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	-	-	0,0677245
	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⁾	0,1400301	0,1400301	0,1400301

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R

ISIN: DE000A1J9FJ5

§ 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0200583	0,0200583
	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	-	-	0,0200583
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0351774	0,0351774	0,0351774

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 19.04.2018

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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, Gerolsbach

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