

Jahresbericht zum 31.05.2016

inprimo E&P Structured High Yield

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

inprimo E&P Structured High Yield

in der Zeit vom 01. Juni 2015 bis 31. Mai 2016.

Hamburg, im Juli 2016

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2016	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	16
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	17
Besteuerung der Wiederanlage	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016

Anlageziel

Ziel des Fondsmanagements ist es, eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere. Er darf dabei auch in solche Wertpapiere investieren, die selbst oder deren Emittent bei keiner der Ratingagenturen S&P, Moodys oder Fitch ein Rating von mindestens BB aufweisen bzw. überhaupt kein Rating besitzen. Im Focus der Anlageüberlegungen stehen Emissionen nordamerikanischer Aussteller (USD- und CAD-Anleihen). Insbesondere soll in Anleihen von Öl- und Gasunternehmen investiert werden, wodurch eine Abhängigkeit zum Erdgas- und Erdölpreis besteht. Die Anleihen weisen einen spekulativen Charakter auf.

Das Ausfallrisiko der Anleihen soll durch einen erprobten Kreditauswahlprozess gemindert werden. Der Erwerb von Aktien, Geldmarktinstrumenten, Investmentfonds und Bankguthaben ist daneben zulässig.

Das Fondsmanagement ist ausgelagert an inprimo invest GmbH, Frankfurt.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfolio-

steuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d. h. auch zu spekulativen Zwecken, einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das abgelaufene Geschäftsjahr vom 01.06.2015 bis 31.05.2016 schloss der inprimo E&P Structured High Yield Fonds mit einer negativen Wertentwicklung von -45,24 % (I-Tranche) resp. -45,75 % (P-Tranche) ab.

Die Anteilspreisentwicklung im Geschäftsjahr folgte der Wertentwicklung der Energiemärkte insbesondere in den USA. So fiel der Erdölpreis in den USA (West Texas Intermediate) im Geschäfts-jahresverlauf von über USD 60/ Barrel zu Beginn des Berichtsjahres auf USD 26,21/Barrel im Februar 2016, ein Rückgang um über 50 %. Auch die Erdgaspreise gingen auf sehr niedrigem Niveau deutlich zurück und notierten zeitweise unter USD 2/ MMBtu. Ebenso wie der Ölpreis verzeichnete der Fonds seinen Tiefpunkt im Februar 2016 mit einem Minus von rund 70 % gegenüber Auflegung.

Hintergrund der stark rückläufigen Ölpreise waren hohe Lagerbestände in den USA gekoppelt mit Sorgen um eine ungebremste Ölproduktion der OPEC-Staaten, insbesondere auch steigende Produktionsraten des Iran, bei gleichzeitig schwacher wirtschaftlicher Entwicklung insbesondere in China. Die Uneinigkeit der OPEC, die im Dezember 2015 ihr Pro-

duktionsziel vollständig aufgab, erhöhte den Druck auf den Ölpreis noch. Auf der Erdgasseite belastete der milde Winter in den USA, der zu niedrigen Verbrauchswerten und damit vergleichsweise hohen Lagerbeständen führte.

Ab Mitte Februar drehte zunächst die Stimmung am Ölmarkt: Von den niedrigen Erdölpreisen wurden nicht nur die Ölfördernden Unternehmen (sog. Exploration und Production-Unternehmen) belastet, sondern sehr wesentlich auch die Staaten, die über Erdölexporte wesentliche Teile ihres Staatshaushaltes finanzieren. Dieser Druck wurde schließlich so groß, dass die Staatschefs von u.a. Russland und Saudi Arabien, zwei der größten Förderländer, ein Einfrieren der Produktion vereinbarten. Dieser Vereinbarung sollten im April 2016 bei einem Treffen in Doha alle OPEC-Mitglieder beitreten. Bei gleichzeitig weiterhin wachsender Nachfrage nach Erdöl hätte so ein rascher Ausgleich des Weltölmarktes erreicht werden können mit in der Folge wieder deutlich anziehenden Ölnotierungen. Zwar konnte sich die OPEC bei ihrem Treffen in Doha letztendlich nicht auf ein Einfrieren der Ölförderung einigen, da sich der Iran weigerte, von Wachstumszielen Abstand zu nehmen. Da aber die Ölnachfrage weiter weltweit kräftig wächst und es zugleich zu erheblichen unerwarteten Produktionsausfällen kam, konnte der Ölpreis seine Erholung auch über das Treffen in Doha hinaus fortsetzen.

Zum Ende des Berichtszeitraums sehen Analysten die Weltölmärkte als weitgehend ausgeglichen an, d. h., dass nicht mehr Öl gefördert, als verbraucht wird.

Es wird erwartet, dass sich die Ölpreise auch weiterhin erholen werden, da deutlich höhere Ölpreise benötigt werden, um die erforderlichen Investitionen zu motivieren, um ein ausreichendes Ölangebot sicherzustellen.

In der Folge konnte sich der Ölpreis von den sehr niedrigen Werten, die im Januar und Februar 2016 erreicht wurden, wieder deutlich erholen. Zum Ende des Berichtszeitraums liegt der Ölpreis (WTI) zwar noch immer um 20% unter dem schon niedrigen Wert zu Beginn des Fondsgeschäftsjahres, zugleich aber um 87% höher als zum Tief im Februar 2016.

Die Profitabilität der erdöl- und erdgasproduzierenden Unternehmen in den USA ist insbesondere abhängig von den Preisen, die sich an den Rohstoffmärkten für diese Produkte erzielen lassen.

Für das Sondervermögen wurden Anleihen von Unternehmen aufgenommen, die sich durch erstklassige Vorkommen in den USA und Kanada auszeichnen, die selbst bei niedrigen Erdöl- und Erdgaspreisen profitabel erschlossen werden können. Der starke Rückgang der Erdöl- und Erdgaspreise im ersten Quartal 2016 führte allerdings dazu, dass Banken Kreditlinien dieser Unternehmen massiv kürzten, was in Einzelfällen zur Eröffnung von Insolvenzverfahren führte. In diesen Fällen wird es jeweils voraussichtlich zu einem Umtausch von Anleihen in Aktien (bzw. auch Warrants und Bargeldauszahlungen) kommen, so dass die Ansprüche des Fonds dem Grunde nach gewahrt bleiben.

Zusammen mit dem Rückgang der Energiepreise kamen auch die Aktien und Anleihen der erdöl- und erdgasfördernden Unternehmen massiv unter Druck. Die Ratingagenturen passten im ersten Quartal 2016 ihre Marktpreiserwartungen an. In der Folge kam es zu massiven Ratingverschlechterungen im Segment. Zeitweise gab es für einzelne Anleihen keine

Käufer mehr am Markt und notierten Anleihen zu Kursen von unter 10 Cent auf den Dollar. Diese Kursverluste konnten nur ansatzweise durch Kauf von Put-Optionen ausgeglichen werden. In Summe konnte der Fonds im Berichtsjahr aus dem Einsatz von Optionen Gewinne von EUR 1,82 / Anteilschein (I-Tranche) bzw. 2,74 (P-Tranche) realisieren.

Die Anteilscheinpreise der Anteilscheinklassen des Sondervermögens konnten sich der Wertschwankung der Anleihen nicht entziehen. In der Spitze verloren sie im Februar 2016 fast 70% an Wert. Zusammen mit der Erholung der Energiepreise setzte auch eine Erholung der Aktien- und Anleihenwerte ein. Zum Ende des Berichtsjahres notierten die Anteilscheinklassen mit einem Minus von rund 45%. Die Wertentwicklung entspricht damit in etwa der eines breiten E&P-Aktienkorbes sowie der Performance eines Futures-basierten Ölinvestments über denselben Zeitraum.

Die Geschäftsführung der inprimo invest GmbH hat im Februar 2016 beschlossen, den Fonds zum Ende August 2016 aufzulösen. Es ist derzeit beabsichtigt, dass der Fonds bis auf weiteres investiert bleibt und damit bis August 2016 für Anleger die Möglichkeit für weitere Wertaufholungen besteht.

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr wurde eine Thesaurierung durchgeführt. In der I-Tranche ist EUR 1,52 Steuer je Anteil angefallen und in der P-Tranche EUR 1,46.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

Kredit- und Zinsänderungsrisiken

Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Schuldverschreibungen oder Bankguthaben an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch diese Anlagen ihren Wert ganz

oder zum Teil verlieren würden. Im Berichtszeitraum haben vier Emittenten ein Insolvenzverfahren nach Kapitel 11 des US Insolvenzrechtes eröffnet. In drei dieser Fälle wurde vorab eine Restrukturierungsvereinbarung mit der überwiegenden Mehrheit der zentralen Gläubigergruppen getroffen. In diesen Fällen wird es zu einer Wandlung von Anleihenforderungen in Aktien, Warrants und Geldzahlungen kommen. In einem Fall ist der Ausgang des Verfahrens noch offen.

Verwerfungen im US High-Yield Markt führten insbesondere im ersten Quartal 2016 zu erheblichen Belastungen der Anleihenurse. Zum Ende des Berichtszeitraums trat eine Normalisierung der Risikoaufschläge auch für Anleihen des Energiesektors ein.

Das daneben bestehende allgemeine Zinsänderungsrisiko hinsichtlich Veränderungen des allgemeinen Zinsniveaus in den USA hatte im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Sondervermögens.

Währungsrisiken

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum ausschließlich in USD-Anleihen. Der Investitionsbetrag wurde mittels Devisentermingeschäften jeweils in EUR konvertiert. Bei wesentlichen Wertänderungen der investierten Vermögensgegenstände wurde der Absicherungsbeitrag angepasst.

Adressenausfallrisiken

Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

Adressenausfallrisiken entstehen daneben aus den Einzelinvestments in Renten, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann. Wir verweisen insofern auf Punkt 1.

Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

Konzentrationsrisiken

Schwerpunktmäßige Anlagen in Wertpapiere einer Branche/eines Landes können dazu führen, dass sich die besonderen Risiken einer Branche/eines Landes verstärkt im Wert des Sondervermögens widerspiegeln. Dies war vorliegend durch die Investition in Unternehmen des US Erdöl- und Erdgassektors gegeben, was zu einer hohen Schwankung des Fondspreises im Einklang mit den Energiepreisen führte.

Liquiditätsrisiken

Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumente an, die nicht im amtlichen Markt an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden oder die aus anderen Gründen schwer veräußerbar sind und für die daher möglicherweise kurzfristig kein

Käufer gefunden werden kann. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme des Fonds steigen. Eine Anteilscheinaussetzung war im Berichtsjahr nicht erforderlich.

Operationelle Risiken

Menschliches oder technisches Versagen, innerhalb und außerhalb der Kapitalverwaltungsgesellschaft, aber auch andere Ereignisse (wie z. B. Naturkatastrophen oder Rechtsrisiken) können dem Fonds Verluste zufügen. Derartige Risiken wurden im Berichtszeitraum nicht schlagend.

Verwahrrisiken

Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann. Derartige Risiken wurden im Berichtszeitraum nicht schlagend.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren.

Struktur des Sondervermögens

Die Struktur des Sondervermögens können Sie dem Jahresbericht entnehmen.

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Verwaltung des Sondervermögens wurde mit Wirkung zum 31. August 2016 gekündigt.

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2016

Fondsvermögen: EUR 2.193.103,69
Umlaufende Anteile: Klasse I: Stück 28.600
Klasse P: Stück 11.555

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
Aktien		
USA	87	3,97
Verzinsliche Wertpapiere		
Canada	172	7,83
USA	1.908	86,99
Derivate	-141	-6,42
Barvermögen	73	3,32
sonstige Vermögensgegenstände	135	6,18
sonstige Verbindlichkeiten	-41	-1,87
	2.193	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Chesapeake Energy	US1651671075		STK	1.400	1.400	0	USD	4,160000	5.228,95	0,24
Comstock Resources	US2057682039		STK	24.700	49.500	24.800	USD	0,620000	13.749,33	0,63
Whiting Petroleum	US9663871021		STK	6.300	10.000	3.700	USD	12,020000	67.988,87	3,10
Verzinsliche Wertpapiere										
7,000000000% Approach Resources DL-Nts 13/21	US03834AAA16		USD	250	450	200	%	56,000000	125.695,82	5,72
7,625000000% Bill Barrett Corp. DL-Notes 11/19	US06846NAC83		USD	100	200	100	%	80,000000	71.826,18	3,28
7,875000000% Breitburn E.Part.LP/Fin.Corp. DL-Notes 2012(12/22)	US106777AD76		USD	500	500	0	%	13,000000	58.358,77	2,66
6,000000000% California Resources Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US13057QAF46		USD	46	200	154	%	53,500000	22.095,53	1,01
9,500000000% Comstock Resources Inc. DL-Notes 2012(16/20)	US205768AJ30		USD	250	250	0	%	26,500000	59.481,06	2,71
5,000000000% Continental Res Inc. (Okla.) DL-Notes 2012(12/22)	US212015AH47		USD	75	75	0	%	95,000000	63.970,19	2,92
3,250000000% Devon Energy Corp. DL-Notes 2012(12/22)	US25179MAP86		USD	100	100	0	%	90,608200	81.350,51	3,71
7,500000000% Energy XXI Gulf Coast Inc. DL-Notes 2013(13/21)	US29276KAS06		USD	500	500	0	%	6,000000	26.934,82	1,23
8,625000000% Halcon Resources Corp. DL-Notes 2015(15/20) 144A	US40537QAH39		USD	100	250	150	%	95,000000	85.293,59	3,89
6,750000000% Jones Energy Hldgs LLC/Fin.C. DL-Notes 2014(14/22)	US48019TAB08		USD	200	200	0	%	78,769071	141.442,04	6,45
12,000000000% Linn Energy LLC/Finance Corp. DL-Notes 2015(15/20) 144A	US536022AM84		USD	250	250	0	%	25,500000	57.236,49	2,61
8,000000000% Northern Oil and Gas Inc. DL-Notes 2012(12/20)	US665531AB54		USD	75	250	175	%	79,500000	53.532,95	2,44
6,500000000% Oasis Petroleum Inc. (New) DL-Notes 11/21	US674215AD08		USD	100	150	50	%	90,750000	81.477,82	3,72
8,750000000% SandRidge Energy Inc. DL-Notes 2015(17/20) 144A	US80007PAU30		USD	400	400	0	%	39,500000	141.856,71	6,47
6,750000000% Triangle USA Petroleum Corp. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US89600LAA89		USD	250	250	0	%	23,000000	51.625,07	2,35
6,625000000% Unit DL-Nts 11/21	US909218AB56		USD	200	200	0	%	71,500000	128.389,30	5,85
7,875000000% Vanguard Natl Res.LLC/Fin.Corp DL-Notes 2012(16/20)	US92205CAA18		USD	100	300	200	%	23,000000	20.650,03	0,94
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		1.358.184,03	61,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
5,625000000% Baytex Energy Corp. DL-Notes 14/24	US07317QAG01		USD	100	250	150	%	74,701976	67.069,47	3,06
6,750000000% Bonanza Creek Energy Inc. DL-Notes 13/21	US097793AB95		USD	150	150	0	%	38,500000	51.849,52	2,36
8,000000000% Chesapeake Energy Corp. DL-Notes 2015(15/22) 144A	US165167CQ81		USD	28	28	0	%	79,500000	19.985,63	0,91
11,000000000% Energy XXI Gulf Coast Inc. DL-Notes 2015(15/20) 144A	US29276KAV35		USD	100	200	100	%	40,500000	36.362,00	1,66
6,500000000% Linn Energy LLC/Finance Corp. DL-Notes 14/21	US536022AL02		USD	450	450	0	%	16,000000	64.643,56	2,95
7,625000000% Memorial Prod.Partn.LP/Fin.C. DL-Notes 2013(17/21)	US586049AB40		USD	250	250	0	%	50,000000	112.228,41	5,12
6,875000000% Paramount Resources Ltd. DL-Notes 15/23	US699320AH03		USD	150	150	0	%	77,565235	104.460,27	4,76
8,500000000% W&T Offshore DL-Nts 12/19	US92922PAC05		USD	50	250	200	%	23,500000	10.549,47	0,48
5,750000000% Whiting Petroleum Corp. DL-Notes 13/21	US966387AH55		USD	150	300	150	%	84,750000	114.136,29	5,20
5,250000000% WPX Energy Inc. DL-Notes 14/24	US98212BAE39		USD	75	250	175	%	87,750000	59.088,26	2,69
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		640.372,88	29,19

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
8,000000000% California Resources Corp. DL-Notes 2015(16/22) Reg.S	USU1303AAD82		USD	123	123	0	% 72,875000	80.477,87	3,67
8,000000000% Chesapeake Energy DL-Nts Reg.S 15/22	USU16450AT27		USD	122	122	0	% 80,000000	87.627,94	4,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	168.105,81	7,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.166.662,72	98,79
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-46				-8.383,91	-0,38
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-50				-9.112,95	-0,42
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-72				-13.122,64	-0,60
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-28				-5.103,25	-0,23
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-4				-729,04	-0,03
Put Chesapeake Energy 6,000000000 15.07.2016			STK	-75				-13.669,42	-0,63
Put Whiting Petroleum Corp. 15,000000000 17.06.2016			STK	-25				-9.876,10	-0,45
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-59.997,31	-2,74
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,32 Mio.		OTC						-80.710,48	-3,68
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-80.710,48	-3,68
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	45.730,26				45.730,26	2,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	30.221,71				27.133,88	1,24
Summe der Bankguthaben							EUR	72.864,14	3,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	56.320,35				56.320,35	2,57
Initial Margin			USD	88.292,75				79.271,64	3,61
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	135.591,99	6,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-41.307,37			EUR	-41.307,37	-1,87
Fondsvermögen							EUR	2.193.103,69	100*)
Anteilwert - inprimo E&P Structured High Yield I							EUR	54,76	
Umlaufende Anteile							STK	28.600	
Anteilwert - inprimo E&P Structured High Yield P							EUR	54,25	
Umlaufende Anteile							STK	11.555	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.05.2016
US-Dollar		USD	1,113800 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,625000000% Chesapeake Energy Corp. DL-Notes 10/20	US165167CF27	USD	200	200	
10,000000000% Comstock Resources Inc. DL-Notes 2015(16/20) 144A	US205768AK03	USD	300	300	
8,625000000% Gastar Exploration Inc. DL-Notes 2014(14/18)	US36729WAA18	USD	200	200	
7,750000000% Linn Energy LLC/Finance Corp. DL-Notes 2010(10/21)	US536022AF34	USD	350	350	
8,500000000% Penn Virginia Corp. DL-Notes 2013(13/20)	US707882AE64	USD	250	250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,750000000% Clayton Williams Energy Inc. DL-Notes 12/19	US969490AE15	USD	200	200	
4,625000000% Denbury Resources DL-Nts 13/23	US24823UAH14	USD	150	150	
3,850000000% Marathon Oil Corp. DL-Notes 15/25	US565849AL02	USD	100	100	
7,500000000% SandRidge Energy Inc. DL-Notes 11/21	US80007PAN96	USD	300	300	
5,000000000% Whiting Petroleum Corp. DL-Notes 2013(13/19)	US966387AG72	USD	100	100	
1,250000000% Whiting Petroleum Corp. DL-Conv. Notes 2015(20) 144A	US966387AK84	USD	150	150	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,800000000% Continental Res Inc. (Okla.) DL-Notes 2014(14/24)	US212015AN15	USD	150	150	
6,875000000% Energy XXI Gulf Coast Inc. DL-Notes 15/24	US29276KAU51	USD	500	500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			11.600,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			4.000,00
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Whiting Petroleum, Comstock Resources		USD			12,79
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: California Resources Corp. Registered Shares DL -,01, Whiting Petroleum, Linn Energy LLC Registered Shares DL -,01, Chesapeake Energy, Apache, Concho, Ultra Petroleum, W&T Offshore, Chevron Corp., Oasis Petroleum		USD			187,53
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Whiting Petroleum, Chesapeake Energy, Oasis Petroleum, Comstock Resources		USD			350,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juni 2015 bis 31. Mai 2016		inprimo E&P Structured High Yield I	inprimo E&P Structured High Yield P
I. Erträge			
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	182.022,43	78.352,73
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8,88*)	-28,06*)
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	537,70	242,52
Summe der Erträge	EUR	182.551,25	78.567,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.056,34	-1.916,64
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-18.113,51	-16.909,20
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.260,74	-6.877,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.709,74	-8.659,61
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-6.601,30	-3.365,42
Summe der Aufwendungen	EUR	-56.741,63	-37.728,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	125.809,62	40.838,62
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	225.322,27	90.681,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.059.700,89	-480.675,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-834.378,62	-389.994,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-708.569,00	-349.155,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	47.805,36	19.135,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.045.225,50	-418.761,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-997.420,14	-399.626,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.705.989,14	-748.781,96

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens 2016

		inprimo E&P Structured High Yield I		inprimo E&P Structured High Yield P	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	0,00	EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.991.495,80	EUR	1.568.090,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.344.375,95		EUR	2.576.002,88
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-352.880,15		EUR	-1.007.912,73
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	28.162,94	EUR	60.125,90
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.705.989,14	EUR	-748.781,96
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	47.805,36		EUR	19.135,15
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.045.225,50		EUR	-418.761,50
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.566.199,00	EUR	626.904,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
inprimo E&P Structured High Yield I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-708.569,00	-24,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	1.059.700,89	37,05
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-43.472,00	-1,52
II. Wiederanlage	EUR	307.659,89	10,76
inprimo E&P Structured High Yield P			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-349.155,61	-30,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	480.675,72	41,60
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-16.870,30	-1,46
II. Wiederanlage	EUR	114.649,81	9,92

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
inprimo E&P Structured High Yield I				
Auflage			EUR	100,00
2016	EUR	1.566.199,00	EUR	54,76
inprimo E&P Structured High Yield P				
Auflage			EUR	100,00
2016	EUR	626.904,69	EUR	54,25

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

Baader Bank AG
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
State Street Bank International GmbH

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -6,42

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,00 %
größter potentieller Risikobetrag 10,17 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 6,69 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,87

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

BOFA ML GLB HY CCC AND LOWER (\$) -RI-USD 70,00 %
S&P GLOBAL 1200 OIL&GAS EXP&PROD-USD 30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert - inprimo E&P Structured High Yield I EUR 54,76
Umlaufende Anteile STK 28.600

Anteilwert - inprimo E&P Structured High Yield P EUR 54,25
Umlaufende Anteile STK 11.555

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung: 0,95% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 31.05.2016 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse P: Verwaltungsvergütung: 1,57% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 31.05.2016 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 *)
inprimo E&P Structured High Yield I 2,81 %
inprimo E&P Structured High Yield P 3,32 %
Transaktionskosten**) EUR 19.838,60
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Zustimmungsprämie und Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin

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

Hamburg, 06. Juli 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens inprimo E&P Structured High Yield (ISINs: DE000A14P832; DE000A14P840)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen inprimo E&P Structured High Yield gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. August 2016, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2

KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die State Street Bank GmbH, München, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 25. August 2016 um 09.00 Uhr zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 12. Februar 2016

Die Geschäftsleitung

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 Sondervermögens inprimo E&P Structured High Yield für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2015 bis 31. Mai 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens 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. Juni 2015 bis 31. Mai 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 7. Juli 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.06.2015 bis 31.05.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.05.2016

Name des Investmentfonds: inprimo E&P Structured High Yield P

ISIN: DE000A14P840

§ 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	5,1813942	5,1813942	5,1813942
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)	-	6,0849867	6,0849867
	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	5,1813942	5,1813942	5,1813942
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.06.2015 bis 31.05.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.05.2016

Name des Investmentfonds: inprimo E&P Structured High Yield I

ISIN: DE000A14P832

§ 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	5,3997642	5,3997642	5,3997642
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)	-	5,9427616	5,9427616
	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	5,3997642	5,3997642	5,3997642
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen 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 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 Überleitungsrechnung 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 den Vorschriften des

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 Überleitungsrechnung 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 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 entsprechender 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 werden die Wirk-

samkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

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.

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.

Frankfurt am Main, den 08.07.2016

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

State Street Bank International GmbH,
Frankfurt
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 109.300.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 2.154.400.000,-
(Stand: 31.12.2015)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
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