

Jahresbericht zum 31. August 2018

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

in der Zeit vom 01. September 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. August 2018	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	19
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	20
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen 2 Prozent Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Diskussionen über weltweite Handelspraktiken, politische Themen und das Auslaufen des Zinssenkungstrends haben seit Jahresbeginn für eine schwierige Börsenphase gesorgt. Zwischenzeitlichen Kursgewinnen standen in allen Assetklassen immer wieder Kursrealisierungen gegenüber. Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn 2018 eine leicht negative Performance von -0,12 Prozent und lag damit trotzdem deutlich über den Ergebnissen des Vergleichssektors. Die Volatilität lag trotz Schwankungen an den Börsen bei nur 2 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken

durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds über das Jahr gesehen eine durchschnittliche Aktienquote von deutlich unter 20 Prozent, eine Rentenquote von ca. 60 Prozent und eine Kassenhaltung von unter 20 Prozent. Ein Teil der Aktienverkäufe wurde durch erste Investitionen in Wandelanleihen kompensiert. Sowohl der Aktien- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. Aufgrund des zwar geringeren, aber immer noch komfortablen Kassenbestands und der niedrigen Aktienquote dürften Kursrisiken eher im Bereich der Anleihen sein. Deswegen investieren die Vermögensverwalter bevorzugt in Anleihen mit dem Rating Investmentgrade oder besser.

Das Börsenjahr 2018 ist bislang von erheblicher Unsicherheit geprägt. Permanente Diskussionen über Handelspraktiken, ein absehbares Ende der Zinssenkungen der EZB und eine gewisse weltweite politische Unsicherheit haben in fast allen Assetklassen für einen Seit/Abwärtstrend gesorgt. Gold war entgegen der landläufigen Meinung kein Gewinner dieser Unsicherheiten – lediglich der US-Dollar konnte profitieren und stieg gegenüber dem Euro. Gewinner bei den Aktien waren die klassischen großen Technologieunternehmen, die allerdings entsprechende Schwankungsrisiken mit sich bringen. Deswegen achtet das Fondsmanagement sowohl bei Aktien wie auch bei Anleihen auf eine flexible Vorgehensweise, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

Portfoliostruktur

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Aktien	5.659.301,50	18,38
Renten	18.070.663,54	58,70
Investmentfonds	3.211.685,00	10,43
Derivate	-17.400,79	-0,05
Kasse	3.698.482,24	12,02
Sonstige Vermögensgegenstände	198.492,26	0,64
Verbindlichkeiten	-35.411,58	-0,12

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den da-

durch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren, sodass im Berichtszeitraum keine operationellen Risiken erkennbar sind.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 1,35 %.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug: EUR 35.390,50

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Optionen, Futures, Devisengeschäften und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 1 ist ausgelagert an DJE Kapital AG und LBBW Asset Management. Initiator ist Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. August 2018

Fondsvermögen: EUR 30.785.812,17 (26.441.373,44)

Umlaufende Anteile: 3.097.372 (2.637.579)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.659	18,39	(14,34)
2. Anleihen	18.071	58,70	(54,59)
3. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,24)
4. Sonstige Wertpapiere	3.212	10,42	(6,61)
5. Derivate	-17	-0,05	(0,15)
6. Bankguthaben	3.698	12,02	(23,58)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	198	0,64	(0,61)
II. Verbindlichkeiten	-35	-0,12	(-0,12)
III. Fondsvermögen	30.786	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	1.150	0	0	EUR	185,660000	213.509,00	0,69
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	1.400	2.800	1.400	EUR	82,280000	115.192,00	0,37
AXA	FR0000120628		STK	2.500	2.500	0	EUR	21,930000	54.825,00	0,18
BASF	DE000BASF111		STK	1.000	0	0	EUR	80,820000	80.820,00	0,26
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	4.250	2.900	0	EUR	36,350000	154.487,50	0,50
Continental	DE0005439004		STK	1.330	980	0	EUR	161,100000	214.263,00	0,70
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.200	0	0	EUR	31,640000	69.608,00	0,23
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	11.700	11.000	6.700	EUR	13,970000	163.449,00	0,53
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	5.900	11.800	5.900	EUR	22,890000	135.051,00	0,44
GEA	DE0006602006		STK	3.700	4.100	3.700	EUR	33,050000	122.285,00	0,40
Henkel	DE0006048432		STK	600	0	0	EUR	111,350000	66.810,00	0,22
Krones	DE0006335003		STK	700	0	0	EUR	105,500000	73.850,00	0,24
L'Oréal	FR0000120321		STK	1.070	700	0	EUR	210,000000	224.700,00	0,73
Merck	DE0006599905		STK	850	200	0	EUR	91,720000	77.962,00	0,25
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	960	0	0	EUR	187,400000	179.904,00	0,58
Orange	FR0000133308		STK	4.500	0	0	EUR	14,060000	63.270,00	0,21
Renault	FR0000131906		STK	850	850	0	EUR	74,700000	63.495,00	0,21
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33		STK	7.600	7.600	0	EUR	14,240000	108.224,00	0,35
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	840	0	0	EUR	74,580000	62.647,20	0,20
Schneider Electric	FR0000121972		STK	1.000	0	0	EUR	70,700000	70.700,00	0,23
Siemens	DE0007236101		STK	600	600	0	EUR	113,220000	67.932,00	0,22
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	2.200	2.200	0	EUR	39,350000	86.570,00	0,28
Telefónica	ES0178430E18		STK	20.416	16.500	13.500	EUR	7,107000	145.096,51	0,47
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.500	1.500	0	EUR	54,650000	81.975,00	0,27
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.330	670	1.110	CHF	241,700000	284.013,78	0,92
Swisscom	CH0008742519		STK	175	0	0	CHF	435,000000	67.257,15	0,22
Man Group	GB00B83VD954		STK	55.700	55.700	0	GBP	1,719000	106.808,30	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	2.100	1.600	2.000	GBP	66,250000	155.195,49	0,50
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	500	3.910	3.410	USD	174,600000	74.887,41	0,24
AT & T	US00206R1023		STK	5.300	9.900	4.600	USD	31,960000	145.303,88	0,47
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	1.000	1.900	900	USD	209,750000	179.927,09	0,58
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.500	1.500	1.100	USD	134,950000	173.643,58	0,56
Pfizer	US7170811035		STK	4.900	8.500	3.600	USD	41,500000	174.437,06	0,57
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.100	0	0	USD	83,410000	78.705,55	0,26
Verzinsliche Wertpapiere										
2,125000000% ATF Netherlands B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1532877757		EUR	300	0	0	%	103,947500	311.842,50	1,01
1,500000000% ATF Netherlands EO-Notes 16/22	XS1403685636		EUR	200	0	0	%	102,961500	205.923,00	0,67
1,875000000% Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1385051112		EUR	220	0	0	%	103,756230	228.263,71	0,74
3,000000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65		EUR	215	0	0	%	102,098000	219.510,70	0,71
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	120	0	0	%	98,300000	117.960,00	0,38
0,800000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25)	BE0000334434		EUR	500	500	0	%	103,644500	518.222,50	1,68

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,000000000% BMW Finance N.V. EMTN 16/22	XS1363560977		EUR	500	300	0	% 102,894000	514.470,00	1,67
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1345331299		EUR	300	300	0	% 102,924500	308.773,50	1,00
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	500	500	0	% 102,374750	511.873,75	1,66
1,750000000% Carrefour EO-MTN 14/22	XS1086835979		EUR	300	100	0	% 104,565000	313.695,00	1,02
0,750000000% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753		EUR	200	200	0	% 98,746500	197.493,00	0,64
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	0	0	% 107,844000	215.688,00	0,70
1,250000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35252 v. 16(19)	DE000A13SWD8		EUR	220	0	0	% 100,545000	221.199,00	0,72
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591		EUR	300	100	0	% 105,497500	316.492,50	1,03
1,000000000% Evonik Industries AG MTN v.15(22/23)	XS1170787797		EUR	300	300	0	% 103,008000	309.024,00	1,00
4,000000000% Fortum Oyj EO-MTN 11/21	XS0629937409		EUR	200	0	0	% 110,241415	220.482,83	0,72
1,375000000% Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-MTN 16/23	PTGGDAOE0001		EUR	100	0	0	% 101,392405	101.392,41	0,33
2,625000000% GE Capital European Funding EO-MTN 13/23	XS0874840845		EUR	400	200	0	% 108,768370	435.073,48	1,41
1,000000000% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2016(23/24)	XS1527758145		EUR	200	0	0	% 101,924465	203.848,93	0,66
2,150000000% Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206		EUR	100	0	0	% 102,100000	102.100,00	0,33
1,500000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16/24	XS1405782407		EUR	200	0	0	% 102,303650	204.607,30	0,66
6,440000000% Landesbank Baden-Württemberg EO-Nachr.MTN IHS.Ser.189 00/30	XS0113734379		EUR	120	0	0	% 140,069000	168.082,80	0,55
1,375000000% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts. 15/22	XS1284570626		EUR	400	400	0	% 104,532215	418.128,86	1,36
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	300	0	0	% 107,560000	322.680,00	1,05
1,625000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1346872580		EUR	100	0	0	% 104,771500	104.771,50	0,34
4,250000000% NGG Fin. EO-FLR Notes 13/76	XS0903531795		EUR	300	0	0	% 106,160000	318.480,00	1,03
0,500000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	500	500	0	% 98,825000	494.125,00	1,61
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	200	0	0	% 110,426500	220.853,00	0,72
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523		EUR	400	100	0	% 108,164500	432.658,00	1,41
2,625000000% Orsted EO-MTN 12/22	XS0829114999		EUR	200	0	0	% 109,326220	218.652,44	0,71
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015		EUR	150	0	0	% 125,221500	187.832,25	0,61
2,150000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211		EUR	300	0	0	% 106,651500	319.954,50	1,04
2,250000000% RCI Banque EO-MTN 14/21	XS1048519596		EUR	500	100	0	% 105,188185	525.940,93	1,71
1,625000000% Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/22)	BE6282459609		EUR	400	100	0	% 105,175420	420.701,68	1,37
3,800000000% Spanien EO-Bonos 14/24	ES00000124W3		EUR	150	300	150	% 117,482500	176.223,75	0,57
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	700	700	0	% 104,987440	734.912,08	2,39
0,400000000% Spanien EO-Obligaciones 17/22	ES0000012801		EUR	700	300	0	% 101,082000	707.574,00	2,30
1,450000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	70	140	70	% 101,025000	70.717,50	0,23
3,987000000% Telefonica EO-MTN 13/23	XS0874864860		EUR	300	100	0	% 114,771685	344.315,06	1,12
3,125000000% Telekom Finanzmanagement MTN 13/21	XS0999667263		EUR	200	0	0	% 109,385500	218.771,00	0,71
2,625000000% Telenor EO-MTN 12/24	XS0862442331		EUR	200	0	0	% 111,654500	223.309,00	0,73
0,875000000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897		EUR	400	400	0	% 98,852830	395.411,32	1,28
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Hybr.Sec13(18/Und.) NC5	XS0968913268		EUR	100	0	0	% 100,015000	100.015,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	200	0	0	%	103,416500	206.833,00	0,67
2,750000000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143		AUD	280	0	0	%	102,387000	179.126,87	0,58
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	2.000	0	1.500	%	106,933000	220.059,58	0,71
4,450000000% AT & T Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US00206RAX08		USD	100	0	0	%	102,642500	88.048,47	0,29
2,800000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU09513GM51		USD	150	0	0	%	93,533000	120.351,28	0,39
2,125000000% European Investment Bank DL-Notes 2014(21)	US298785GP55		USD	300	0	0	%	97,699500	251.424,83	0,82
3,000000000% Microsoft Corp. DL-Notes 2010(20)	US594918AH79		USD	200	0	0	%	100,882000	173.076,56	0,56
5,462000000% Telefonica Emisiones S.A.U. DL-Notes 2011(21)	US87938WAP86		USD	300	0	0	%	104,734000	269.527,77	0,88
2,450000000% United Parcel Service Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US911312AQ92		USD	100	0	0	%	97,072650	83.270,56	0,27
2,000000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 06(26)	US912810FS25		USD	105	0	0	%	108,929688	124.560,39	0,40
2,950000000% Vodafone Group PLC DL-Notes 2013(13/23)	US92857WBC38		USD	200	0	0	%	97,095000	166.579,46	0,54
0,349000000% Bank of China (Luxembourg) SA EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1599275630		EUR	100	0	0	%	100,342500	100.342,50	0,33
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	19.022.051,55	61,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	1.150	3.550	2.400	EUR	119,700000	137.655,00	0,45
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	2.300	5.400	8.100	EUR	32,280000	74.244,00	0,24
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3		STK	8.300	8.300	0	EUR	36,670000	304.361,00	0,99
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75		STK	420	420	0	EUR	195,900000	82.278,00	0,27
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	2.800	2.300	200	EUR	126,250000	353.500,00	1,15
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	105	275	170	USD	1.239,120000	111.608,49	0,36
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.340	0	0	USD	47,150000	94.643,79	0,31
eBay	US2786421030		STK	4.700	12.600	7.900	USD	34,800000	140.304,52	0,46
Intel Corp.	US4581401001		STK	1.700	0	800	USD	48,240000	70.347,84	0,23
Oracle	US68389X1054		STK	3.700	3.700	0	USD	48,380000	153.554,36	0,50
Verzinsliche Wertpapiere										
0,625000000% Berlin, Land Landessch.v.2016(2026) Ausg.487	DE000A168015		EUR	800	0	0	%	101,428515	811.428,12	2,64
1,500000000% Bund Anl. 12/22	DE0001135499		EUR	1.000	0	0	%	107,680335	1.076.803,35	3,50
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	200	200	0	%	101,185500	202.371,00	0,66
6,000000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2009(21)	NZGOVD0521C2		NZD	350	350	0	%	111,296650	222.421,72	0,72
5,179000000% Banco Santander S.A. DL-Notes 15/25	US05971KAA79		USD	200	200	0	%	102,069500	175.113,88	0,57
3,800000000% eBay Inc. DL-Notes 2016(16/22)	US278642AN33		USD	150	0	0	%	101,246500	130.276,43	0,42
2,600000000% Goldman Sachs Group DL-Nts 15/20	US38148LAA44		USD	24	0	0	%	99,148500	20.412,30	0,07
2,875000000% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2015(15/22)	US459200JC60		USD	200	0	0	%	98,532000	169.044,82	0,55
2,750000000% Orange S.A. DL-Notes 2014(14/19)	US685218AA79		USD	200	0	0	%	100,051000	171.650,87	0,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	4.502.019,49	14,65
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 14/21	DE000A13R8M3		EUR	200	0	0	%	102,947000	205.894,00	0,67
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	205.894,00	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Deka Oekom Euro Nachhal.UC.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL474		ANT	35.000	46.200	20.000	EUR 14,138000	494.830,00	1,61	
DJE - Agrar & Ernährung XP	LU0350836341		ANT	700	700	0	EUR 204,650000	143.255,00	0,47	
DJE-Equity Market Neutral EU Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1681425523		ANT	1.000	1.000	0	EUR 102,940000	102.940,00	0,33	
FISCH Convert.Gbl Sustainable Namens-Anteile BE2 o.N.	LU1253562653		ANT	10.000	2.000	0	EUR 104,750000	1.047.500,00	3,40	
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	10.000	4.880	0	EUR 90,100000	901.000,00	2,93	
iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B57X3V84		ANT	10.000	12.500	7.500	EUR 35,200000	352.000,00	1,14	
UBS-ETF-U.E.MSCI E.Mkt.Soc.Re. Inhaber-Anteile A Dis. USD o.N.	LU1048313891		ANT	15.000	20.000	15.000	EUR 11,344000	170.160,00	0,54	
Summe der Investmentanteile							EUR	3.211.685,00	10,42	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.941.650,04	87,51	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	-7				2.520,00	0,01	
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	-13				-11.440,00	-0,04	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call DAX 13200,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	-10				-145,00	0,00	
Call DAX 12400,000000000 21.09.2018	DE0008469495		STK	-15				-16.297,50	-0,05	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-25.362,50	-0,08	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 0,23 Mio.		OTC						-4.227,88	-0,01	
NZD/EUR 0,32 Mio.		OTC						6.909,39	0,02	
USD/EUR 0,42 Mio.		OTC						60,44	0,00	
GBP/EUR 0,23 Mio.		OTC						3.250,49	0,01	
CHF/EUR 0,30 Mio.		OTC						-4.698,77	-0,02	
USD/EUR 1,17 Mio.		OTC						21.690,84	0,07	
AUD/EUR 0,15 Mio.		OTC						619,85	0,00	
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 0,60 Mio.		OTC						-15.642,65	-0,05	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	7.961,71	0,03	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	716.301,77				716.301,77	2,33
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	1.092.118,90				1.092.118,90	3,55
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	796.883,83				796.883,83	2,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	218.903,56				244.189,37	0,79
			DKK	1.602.869,22				214.972,77	0,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	298.129,06				263.399,80	0,86
			AUD	19.400,76				12.122,07	0,04
			NZD	38.253,12				21.842,08	0,07
			USD	237.988,39				204.150,45	0,66
			JPY	17.201.306,00				132.501,20	0,43
Summe der Bankguthaben							EUR	3.698.482,24	12,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	187.636,54				187.636,54	0,61
Dividendenansprüche			EUR	7.254,60				7.254,60	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	3.601,12				3.601,12	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	198.492,26	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-35.411,58			EUR	-35.411,58	-0,12
Fondsvermögen							EUR	30.785.812,17	100*)
Anteilwert							EUR	9,939	
Umlaufende Anteile							STK	3.097.372	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 41,89 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.705.280,52 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 31.08.2018
Australischer Dollar	AUD	1,600450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,131850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,896450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,820000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,718550	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,751350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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					
Aktien					
Cie Financière Richemont	CH0210483332	STK	1.900	1.900	
SGS	CH0002497458	STK	50	50	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	110	110	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	2.359	2.359	
Aurubis	DE0006766504	STK	2.000	2.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	2.400	2.400	
Banco Bilbao	ES0113211835	STK	15.000	15.000	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	4.800	4.800	
Daimler	DE0007100000	STK	-	1.000	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	3.000	3.000	
Fielmann	DE0005772206	STK	-	2.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	2.020	
Fresenius	DE0005785604	STK	1.500	1.500	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	3.400	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475	STK	2.101	2.101	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	6.500	6.500	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	8.300	10.500	
K+S	DE000KSAG888	STK	3.300	3.300	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	5.000	5.000	
SAP	DE0007164600	STK	150	850	
WFD Unibail-Rodamco N.V. Actions au Porteur EO -,05	FR0013326246	STK	300	300	
Barratt Developments	GB0000811801	STK	27.462	27.462	
EasyJet	GB00B7KR2P84	STK	10.100	10.100	
Shimano	JP3358000002	STK	1.100	1.100	
CenturyLink	US1567001060	STK	8.200	8.200	
General Electric	US3696041033	STK	1.000	8.375	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	850	850	
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	1.700	1.700	
Starbucks	US8552441094	STK	2.300	2.300	
Verizon	US92343V1044	STK	-	2.400	
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	1.600	1.600	
Yum! Brands	US9884981013	STK	2.300	2.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,250000000% European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2015(20)Reg.S	XS1314336204	CAD	-	250	
2,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	IT0005127086	EUR	-	60	
0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	-	400	
1,625000000% Grenke Finance PLC EO-MTN 14/17	XS1056927061	EUR	-	37	
2,250000000% METRO Wholesale & Food Spec. EO-MTN 12/18	XS0863116231	EUR	-	400	
6,750000000% OMV FLR 11/18/Und.	XS0629626663	EUR	-	200	
3,750000000% Sixt 12/18	DE000A1PGPF8	EUR	-	100	
5,179000000% Banco Santander S.A. DL-Notes 2015(25)	US80281TAE82	USD	-	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.800	1.800	
CTS Eventim	DE0005470306	STK	-	1.200	
Linde	DE0006483001	STK	-	420	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	580	580	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	1.700	1.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,100000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Inflation Lkd MTN 2006(18)	XS0250895538	EUR	-	100	
1,750000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US92343VDG68	USD	-	200	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,875000000% International Bank Rec. Dev. DL-Bonds 2015(22)	US459058ES86	USD	-	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi ETF Japan Top. UCITS ETF	FR0011314277	ANT	1.270	1.270	
iShares EURO STOXX 50 U.ETF DE	DE0005933956	ANT	7.650	7.650	
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT	13.800	13.800	
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	ANT	3.400	5.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			649,26
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			383,42
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			6.395,93
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			1.240,55
GBP		EUR			854,04
USD		EUR			3.693,08
AUD		EUR			515,53
NZD		EUR			298,08
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			12,75
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			38,71

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	43.084,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	83.352,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	82.791,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	294.455,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.845,28*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	50.200,87
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-11.277,76
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	8.193,01
Summe der Erträge	EUR	531.955,26

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	910,38**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-141.971,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.587,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.019,69
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.680,10
Summe der Aufwendungen	EUR	-170.348,35

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 361.606,91

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	704.430,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-669.039,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	35.390,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 396.997,41

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	297.513,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-288.777,84

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 8.736,14

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 405.733,55

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) der Habensaldo resultiert aus zu hohen Rückstellungen zum letzten Geschäftsjahresende

Entwicklung des Investmentvermögens

	2018	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	26.441.373,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-530.078,80
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-57.355,82
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	4.550.315,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.007.366,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-457.050,92
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-24.175,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	405.733,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	297.513,98
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-288.777,84
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	30.785.812,17

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 733.968,67	0,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 396.997,41	0,13
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 669.039,93	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -205.073,56	-0,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -975.458,05	-0,31
III. Gesamtausschüttung	EUR 619.474,40	0,20
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 619.474,40	0,20

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

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung		EUR 10,000
2016	EUR 23.591.691,72	EUR 10,115
2017	EUR 26.441.373,44	EUR 10,025
2018	EUR 30.785.812,17	EUR 9,939

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.251.614,24

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,939
Umlaufende Anteile	STK	3.097.372

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 *) 0,58 %

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

Transaktionskosten**) EUR 35.042,54

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 141.971,19

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Deka Oekom Euro Nachhal.UC.ETF Inhaber-Anteile	0,4000% p.a.
DJE - Agrar & Ernährung XP	0,3000% p.a.
DJE-Equity Market Neutral EU Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	0,3000% p.a.
FISCH Convert.Gbl Sustainable Namens-Anteile BE2 o.N.	0,5000% p.a.
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,4500% p.a.
iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,6000% p.a.
UBS-ETF-U.E.MSCI E.Mkt.Soc.Re. Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	0,5300% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Im Wesentlichen Quellensteuererstattungen, Dividendenerträge (REITS) 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) Kosten für die Marktrisikomessung, 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 der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 1 für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Vermögenspooling Fonds Nr. 1

ISIN: DE000A14N9B7

§ 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	0,0484500	0,0484500	0,0484500
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⁾	-	-	0,0150700
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0332600	0,0332600
	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	0,0064400	0,0064400	0,0064400
	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	-	-	0,0063000
	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	0,0001400	0,0001400	0,0001400
	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	0,0417500	0,0417500	0,0417500
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0067000	0,0067000	0,0067000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0085700	0,0085700	0,0085700
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⁾	0,0009700	0,0009700	0,0009700
	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	-	-	0,0009700
	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⁾	0,0000350	0,0001400	0,0001400
	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⁾	0,0016000	0,0016000	0,0016000

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der
Wirtschaftsprüfer festgestellten deut-
schen Grundsätze ordnungsmäßiger Ab-
schlussprüfung vorgenommen. Danach
ist die Prüfung so zu planen und durchzu-
führen, 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 wer-
den die Kenntnisse über die Verwaltung
des Investmentfonds sowie die Erwartun-
gen über mögliche Fehler berücksichtigt.
Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen
wir das für die Ermittlung der Angaben
nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG
relevante interne Kontrollsystem, um Prü-

fungshandlungen zu planen und durchzu-
führen, die unter den gegebenen Umstän-
den angemessen sind, jedoch nicht mit
dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksam-
keit des internen Kontrollsystems der Ge-
sellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurtei-
lung der Auslegung der angewandten
Steuergesetze durch die Gesellschaft.
Die von der Gesellschaft gewählte Aus-
legung ist dann nicht zu beanstanden,
wenn sie in vertretbarer Weise auf Geset-
zesbegründungen, Rechtsprechung, ein-
schlägige Fachliteratur und veröffentliche
Auffassungen der Finanzverwaltung
gestützt werden konnte. Wir weisen da-
rauf hin, dass eine künftige Rechtsent-
wicklung oder insbesondere neue Er-
kenntnisse aus der Rechtsprechung eine
andere Beurteilung der von der Gesell-
schaft vertretenen Auslegung notwendig
machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere
Prüfung eine hinreichend sichere Grund-
lage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte
für einen Missbrauch von Gestaltungs-
möglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO
vorliegen, der sich auf die Besteuerungs-
grundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG aus-
wirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3
InvStG keine über die Prüfung der Einhal-
tung der Regeln des deutschen Steuer-
rechts hinausgehenden Ermittlungen vor-
zunehmen. Für unsere Aussage, ob
Anhaltspunkte für einen Missbrauch von
Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts
nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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

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

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de