

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2017

Vonderau Market System Fund

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Vonderau Market System Fund

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

Hamburg, im April 2018

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2017 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	11
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers .....	13
Besteuerung der Wiederanlage .....	14
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	18

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2017

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

Das Portfoliomanagement für den Vonderau Market System Fund ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

## Tätigkeit des mit der Beratung betrauten Unternehmens

Mit der Beratung des Vonderau Market System Fund ist Vonderau Investmentstrategien mit Unternehmenssitz im ostthessischen Fulda betraut. Das Unternehmen wurde von Tobias Vonderau gegründet. Der 48-jährige Fuldaer ist seit dem Jahr 1989 in der Finanzberatung tätig. Bereits Mitte der 1990er Jahre hatte er sich auf den deutschlandweiten Vertrieb von Investmentfonds spezialisiert und sowohl für Privatpersonen als auch Unternehmen Investmentstrategien entwickelt. Im Jahr 2013 entwickelte er die Strategie, die dem Vonderau Market System Fund zugrunde liegt.

## Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist es, im Rahmen einer längerfristigen Strategie einen möglichst attraktiven Wertzuwachs zu erzielen. Um dies zu erreichen, beabsichtigt der Fonds, langfristiges Kapitalwachstum durch diversifizierte Investitionen in Fondsanteile anderer Fonds (Zielfonds). Im Fokus stehen Zielfonds von deutschen und internationalen Investmentgesellschaften, die vorrangig in Aktienmärkte mit Anlageschwerpunkt weltweit inves-

tieren. Je nach Marktbewegung und zum Schutz des Anlagevermögens wird das Aktienfondsexposure kontinuierlich abgesichert bzw. das Anlagevermögen in weitere oder andere Fondsarten investiert.

## Anlagepolitik

Die Strategie des Vonderau Market System Fund sieht ausschließlich eine Anlage in Investmentfondsanteile und Bankguthaben vor.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Sowohl Bankguthaben als auch Investmentanteile können maximal 100 % betragen. Nicht erworben werden dürfen Aktien und Aktien gleichwertige Papiere gemäß § 5 der BABen, Wertpapiere gemäß § 5 der BABen, die keine Aktien oder gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente gemäß § 6 der BABen, Derivate

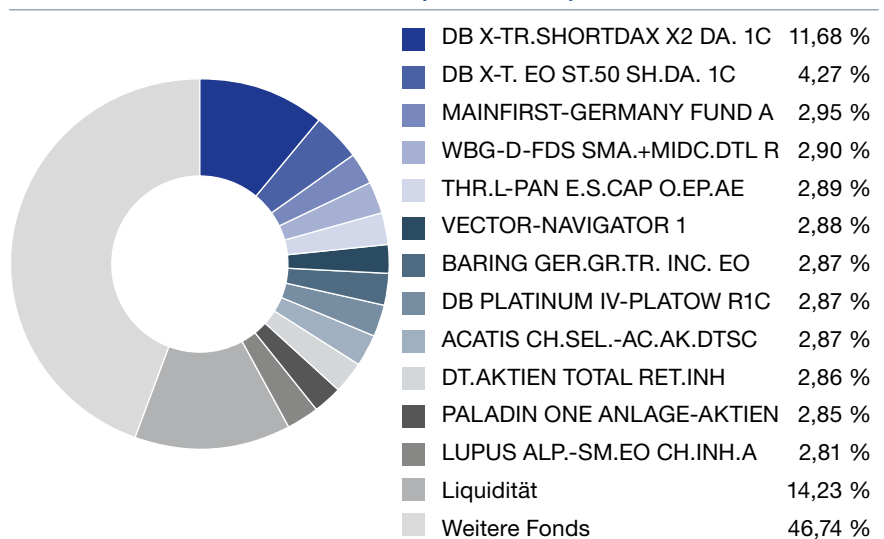
gemäß § 9 der BABen, sonstige Anlageinstrumente gemäß § 10 der BABen. Die Gesellschaft erwirbt für den Fonds überwiegend Anteile an Zielfonds, die weltweit ihren Sitz haben können.

## Portfoliostruktur

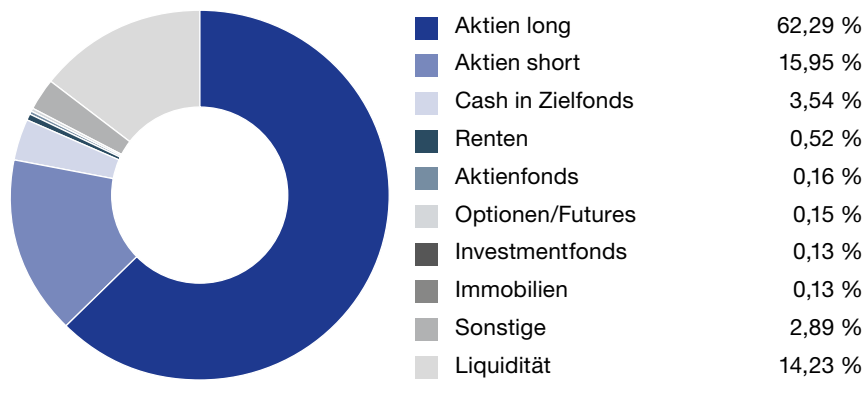
Das Portfolio wurde zu Beginn des Berichtszeitraumes zunächst mit 19 verschiedenen Investmentfonds aufgebaut. Dabei wurden zwei Short-ETF berücksichtigt, die die Aktienquote des Portfolios reduzieren. Gegen Ende des Berichtsjahres wurde die Anzahl der Zielfonds auf 27 erhöht. Im gesamten Berichtszeitraum haben sich keine Signale ergeben, die die Höhe der Short-ETF signifikant zu ändern. Im Berichtszeitraum wurde durchgehend eine insgesamt vorsichtigere Zielfondsauswahl getroffen, um die Schwankungen des Fonds möglichst gering zu halten.

Zum 31.12.2017 stellt sich die Struktur des Anlagevermögens folgendermaßen dar:

**Abbildung 1**  
**Fondsstruktur Vonderau Market System Fund per 31.12.2017**



**Abbildung 2:**  
**Anlageklassenstruktur Vonderau Market System Fund per 31.12.2017**



### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung des Fonds lag im Berichtszeitraum bei -0,91 % nach BVI-Methode, während der MSCI World Index (EUR) +2,25 % erzielte.

### Veräußerungsergebnisse

Folgende Veräußerungsergebnisse ergaben sich im Berichtszeitraum für die Anteilscheinklasse I und R:

Veräußerungsgewinne:	0,00 €
Veräußerungsverluste:	0,00 €

### Risikoanalyse

Der Maximalverlust des Vonderau Market System Fund betrug im Rumpfgeschäftsjahr -2,60 % während der MSCI World Index (EUR) im gleichen Zeitraum einen Maximalverlust von -6,73 % zu verzeichnen hatte.

#### Adressausfallrisiken

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

#### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken

Marktpreisrisiken und Zinsänderungsrisiken ergaben sich indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die diesen Risiken unterliegen.

#### Währungsrisiken

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Zielfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen. Der Vonderau Market System Fund investiert ausschließlich in Zielfonds, die in EURO notiert sind.

#### Operationelle Risiken

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

#### Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

#### Sonstige Hinweise

Für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitpunkt nicht ergeben.

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017

Fondsvermögen: EUR 3.317.969,96

Umlaufende Anteile: Class-I 10.906

Class-R 22.578

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Sonstige Wertpapiere	2.846	85,77
2. Bankguthaben	490	14,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-18	-0,55
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.318</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	LU0158903558		ANT	284	284	0	EUR 334,860000	95.100,24	2,87
Baring German Growth Trust Reg. Inc. Units EUR o.N.	GB00B2PSLK99		ANT	9.959	9.959	0	EUR 9,566000	95.267,79	2,87
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK R	DE000A1JUU46		ANT	456	456	0	EUR 202,010000	92.116,56	2,78
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile R1C o.N.	LU1239760025		ANT	321	321	0	EUR 296,740000	95.253,54	2,87
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753		ANT	10.112	10.112	0	EUR 14,000000	141.568,00	4,27
db x-trackers ShortDAX X2	LU0411075020		ANT	108.284	108.284	0	EUR 3,579000	387.548,44	11,68
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	548	548	0	EUR 173,230000	94.930,04	2,86
Dexia Equities B Leading Brands C (Cap).	BE0170209713		ANT	75	75	0	EUR 1.191,320000	89.349,00	2,69
DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC	DE0009848077		ANT	2.117	2.117	0	EUR 42,950000	90.925,15	2,74
First Priv. Euro Div.STAUFR A	DE0009779611		ANT	936	936	0	EUR 99,360000	93.000,96	2,80
Herbeus-Enh.Minimum Volatility Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0788130911		ANT	543	543	0	EUR 169,880000	92.244,84	2,78
Invesco Europa Core Aktienfonds	DE0008470337		ANT	531	531	0	EUR 172,270000	91.475,37	2,76
Invesco Global Dynamik Fonds Inhaber-Anteile	DE0008470469		ANT	463	463	0	EUR 198,410000	91.863,83	2,77
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs B EUR o.N.	IE00B80FZF09		ANT	44.488	44.488	0	EUR 1,961000	87.240,97	2,63
JPMorgan-Highbridge Eur.STEEP	LU0325073012		ANT	4.072	4.072	0	EUR 21,040000	85.674,88	2,58
Kepler Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	AT000A0NUV7		ANT	501	501	0	EUR 182,090000	91.227,09	2,75
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	AT0000653670		ANT	232	232	0	EUR 398,280000	92.400,96	2,78
Loys - Loys Global System Inhaber-Anteile P o.N.	LU0861001260		ANT	1.994	1.994	0	EUR 46,610000	92.940,34	2,80
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile P o.N.	LU1129454747		ANT	2.314	2.314	0	EUR 39,430000	91.241,02	2,75
Lupus alpha Smaller Euro Champions A	LU0129232442		ANT	414	414	0	EUR 225,520000	93.365,28	2,81
Mainfirst Germany Fund A	LU0390221256		ANT	421	421	0	EUR 232,260000	97.781,46	2,95
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	638	638	0	EUR 147,980000	94.411,24	2,85
Threadneedle L-Pan E.Sm.Cap O. Namens-Anteile Epic AE o.N.	LU0282719219		ANT	2.521	2.521	0	EUR 38,020000	95.848,42	2,89
Tocqueville Value Europe FCP Act. au Port. P (4 Dec.) o.N.	FR0010547067		ANT	391	391	0	EUR 233,780000	91.407,98	2,75
Vector - Navigator Namens-Anteile Classe 1 o.N	LU0172125329		ANT	45	45	0	EUR 2.125,350000	95.640,75	2,88
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL R	DE000AORHE28		ANT	372	372	0	EUR 258,340000	96.102,48	2,90
WM Fund Sachwerteportfolio B	LU0324420727		ANT	375	375	0	EUR 239,450000	89.793,75	2,71
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.845.720,38</b>	<b>85,77</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.845.720,38</b>	<b>85,77</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	490.331,30				490.331,30	14,78
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>490.331,30</b>	<b>14,78</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-18.081,72			EUR	-18.081,72	-0,55
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.317.969,96</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Vonderau Market System Fund - I</b>							<b>EUR</b>	<b>99,09</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>10.906</b>	
<b>Anteilwert - Vonderau Market System Fund - R</b>							<b>EUR</b>	<b>99,09</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>22.578</b>	

### 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.825.396,64 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## 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
Fehlanzeige					



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

für den Zeitraum vom 01. Juni 2017 bis 31. Dezember 2017		Vonderau Market System Fund - I	Vonderau Market System Fund - R
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-433,04*)	-943,51*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.847,51	3.678,32
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	1.551,77	3.394,36
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.966,24</b>	<b>6.129,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-63,82	-134,50
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.281,37	-19.324,75
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-857,70	-2.045,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.662,22	-6.814,63
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.294,72	-3.756,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.159,83</b>	<b>-32.075,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.193,59</b>	<b>-25.946,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.193,59</b>	<b>-25.946,23</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	20.754,34	41.929,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.398,33	-29.808,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.356,01</b>	<b>12.120,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.837,58</b>	<b>-13.825,45</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

## Entwicklung des Investmentvermögens 2017

		Vonderau Market System Fund - I		Vonderau Market System Fund - R		
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	0,00	EUR	0,00	
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	1.082.737,42	EUR	2.247.984,16	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.134.332,24		EUR	2.398.123,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-51.594,82		EUR	-150.138,88	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	2.781,24		EUR	3.130,17
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-4.837,58		EUR	-13.825,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	20.754,34		EUR	41.929,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-14.398,33		EUR	-29.808,28	
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.080.681,08</b>	<b>EUR</b>	<b>2.237.288,88</b>	

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
<b>Vonderau Market System Fund - I</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-11.193,59	-1,03
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-981,54	-0,09
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.175,13</b>	<b>-1,12</b>
<b>Vonderau Market System Fund - R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-25.946,23	-1,15
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1806,24	-0,08
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.752,47</b>	<b>-1,23</b>

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

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

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

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>Vonderau Market System Fund - I</b>				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	1.080.681,08	EUR	99,09
<b>Vonderau Market System Fund - R</b>				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	2.237.288,88	EUR	99,09

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Vonderau Market System Fund - I	EUR	99,09
Umlaufende Anteile	STK	10.906

Anteilwert - Vonderau Market System Fund - R	EUR	99,09
Umlaufende Anteile	STK	22.578

Anteilklasse I: Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Verwaltungsvergütung 1,05% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse R: Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%, Verwaltungsvergütung 1,65% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)		
Vonderau Market System Fund - I		2,91 %
Vonderau Market System Fund - R		2,87 %
Transaktionskosten**)	EUR	1.846,93

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		
Vonderau Market System Fund - I		0,00 %
Vonderau Market System Fund - R		0,00 %

Verwaltungsvergütung (01.06.2017 - 31.12.2017)	EUR	24.606,12
--	-----	-----------

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und 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:

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND	0,2500% p.a.
Baring German Growth Trust Reg. Inc. Units EUR o.N.	1,5000% p.a.
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK R	0,3000% p.a.
DB Platinum IV - Platow Namens-Anteile R1C o.N.	1,0000% p.a.
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,4000% p.a.
db x-trackers ShortDAX X2	0,4000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Dexia Equities B Leading Brands C (Cap).	1,5000% p.a.
DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC	0,8500% p.a.
First Priv. Euro Div.STAUFER A	1,5000% p.a.
Herbeus-Enh.Minimum Volatility Inhaber-Anteile R EUR o.N.	1,3000% p.a.
Invesco Europa Core Aktienfonds	1,0000% p.a.
Invesco Global Dynamik Fonds Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs B EUR o.N.	1,5000% p.a.
JPMorgan-Highbridge Eur.STEEP	1,5000% p.a.
Kepler Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile A o.N.	1,3500% p.a.
KEPLER Small Cap Aktienfonds T	1,6500% p.a.
Loys - Loys Global System Inhaber-Anteile P o.N.	0,1200% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile P o.N.	0,1500% p.a.
Lupus alpha Smaller Euro Champions A	1,5000% p.a.
Mainfirst Germany Fund A	1,8000% p.a.
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000% p.a.
Threadneedle L-Pan E.Sm.Cap O. Namens-Anteile Epic AE o.N.	1,4000% p.a.
Tocqueville Value Europe FCP Act. au Port. P (4 Dec.) o.N.	2,0000% p.a.
Vector - Navigator Namens-Anteile Classe 1 o.N.	1,5000% p.a.
WARBURG -D- FDS SMALL&MIDC.DTL R	1,4000% p.a.
WM Fund Sachwertepportfolio B	1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

# Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Vonderau Market System Fund für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

## Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.06.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Vonderau Market System Fund - I

ISIN: DE000A2DMWD1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3169682	0,3169682	0,3169682
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 <sup>4)</sup>	-	-	0,3159207
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,3450459	0,3450459	0,3450459
	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	-	-	0,3450459
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3169682	0,3169682	0,3169682
	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	0,3159207	0,3159207	0,3159207
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 <sup>5)</sup>	0,0862615	0,1114017	0,1114017
	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	-	-	0,1102591
	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0003272	0,0003272
	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	-	-	0,0003272
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0002400	0,0002400	0,0002400
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,1545089	0,1545089	0,1545089

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.06.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Vonderau Market System Fund - R

ISIN: DE000A2DMWC3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2771066	0,2771066	0,2771066
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 <sup>4)</sup>	-	-	0,2771066
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,3305622	0,3305622	0,3305622
	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	-	-	0,3305622
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,2771066	0,2771066	0,2771066
	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	0,2771066	0,2771066	0,2771066
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 <sup>5)</sup>	0,0826405	0,1097760	0,1097760
	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	-	-	0,1086720
	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 <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0003265	0,0003265
	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	-	-	0,0003265
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0002400	0,0002400	0,0002400
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,1528339	0,1528339	0,1528339

#### Steuerlicher Anhang:

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

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

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-  
mäßiger Beachtung der vom Institut der

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

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



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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 16.04.2018

**KPMG AG**

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Olaf J. Mielke, MBA      Katrin Kiepke

Steuerberater

Steuerberaterin

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

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

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)