

Jahresbericht zum 30. November 2017

QCP PremiumIncome

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

QCP PremiumIncome

in der Zeit vom 01. Dezember 2016 bis 30. November 2017.

Hamburg, im Februar 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 2016/2017	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2017	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	19
Besteuerung der Wiederanlage	20
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienmärkte weltweit deutlich an. In Europa markierten DAX und FTSE 100 neue Allzeithochs. In den USA notierten S&P 500, NASDAQ 100 und Russell 2000 so hoch wie nie zuvor in ihrer Historie. In Asien kletterte der Nikkei 225 auf ein 25-Jahres-Hoch.

Erstmals unterbrochen wurde die Rallye in Europa im Februar auf Grund der engen Prognosen im Vorfeld der französischen Präsidentschaftswahl. Der zu diesem Zeitpunkt ungewisse Wahlausgang hatte auch eine deutliche Ausweitung der Renditespreads bei Anleihen zahlreicher Euro-Staaten und Anleihen deutscher Bundesländer zur Folge.

Im Sommer belasteten schließlich die andauernden Raketen- und Atomtests Nordkoreas vorübergehend die Entwicklung der Aktienmärkte. Bei den Aktienindizes der Eurozone wirkte sich in dieser Phase die Stärke des Euro zusätzlich negativ auf die Kursentwicklung aus.

Im Berichtszeitraum verbuchten alle Indizes aus dem Universum des Fonds Gewinne. Am höchsten fiel dieser beim NASDAQ 100 aus (+32,3 %). Die übrigen US-Indizes gewannen ebenfalls deutlich (S&P 500 +20,4 %; Russell 2000 +16,8 %). In der Eurozone verzeichnete der italienische FTSEMIB das höchste Plus (+32,1 %). DAX (+22,4 %) und DJ EUROSTOXX 50 (+17,0 %) stiegen ebenfalls deutlich. Außerhalb der Eurozone gewann der SMI 18,3 %, der FTSE 100 8,0 %.

In Asien verbesserte sich der Nikkei 225 um 24,1 %, der Hang Seng China Enterprise Index um 16,6 %.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum leicht an und notierte am Ende bei 0,73 %. Die Rendite schwankte dabei in einem Korridor zwischen 0,16 % und 0,62 %.

Anlageziel / Fondsp performance

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, langfristig das eingesetzte Kapital möglichst zu erhalten und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.

Die PremiumIncome Strategie verbindet eine Investition in ein Basisportfolio aus Anleihen mit einer Investition in eine Optionsstrategie. Im Basisportfolio des Fonds kommen fest- oder variabel verzinsliche Anleihen staatlicher Emittenten zum Einsatz. Die Duration des Basisportfolios kann zusätzlich durch Verwendung von Renten-Futures verlängert oder verkürzt werden. Es ist geplant, im Rahmen der Optionsstrategie Verkaufsoptionen zu verkaufen und gleichzeitig Verkaufsoptionen auf die gleichen Basiswerte zu kaufen. Diese Strategie soll es dem Anleger ermöglichen, bei begrenztem Verlustrisiko Optionsprämien zu vereinnahmen. Als Basiswerte kommen hierfür Aktien- und Volatilitätsindizes aus verschiedenen Regionen in Betracht.

Der Fonds erzielte folgende Renditen:
30.11.2016 – 30.11.2017: 1,94 %

Performance Attribution Optionsportfolio

Spread-Positionen auf Aktienindizes aus Europa, Amerika und Asien trugen im Berichtszeitraum alle positiv zur Performance des Optionsportfolios bei. Den höchsten Performancebeitrag generierten dabei Spread-Positionen auf europäische Aktienindizes, gefolgt von Spread-Positionen auf asiatische und amerikanische Aktienindizes. Innerhalb der europäischen Indizes erzielten Positionen auf den DJ EUROSTOXX 50 den höchsten Performancebeitrag. In Asien trugen Optionen auf den Hang Seng China Enterprise Index am meisten zum Ergebnis bei. In Amerika generierten Spreads auf den Russell 2000 den höchsten Beitrag.

Zu Beginn des Berichtszeitraums waren europäische und amerikanische Indizes in etwa gleich gewichtet, wohingegen asiatische Indizes untergewichtet waren. Ab Ende Dezember wurde eine in etwa identische Gewichtung der drei Regionen erreicht, ehe ab Februar europäische Indizes übergewichtet wurden. Im Anschluss wurde im Mai wieder eine Gleichgewichtung erreicht, ehe das Gewicht europäischer Indizes ab dem Sommer erneut ausgeweitet wurde.

Rentenportfolio

Das Rentenportfolio war im Berichtszeitraum zum größten Teil in Anleihen deutscher Bundesländer investiert. Anfang März wurde, auf Grund des vergleichs-

weise hohen Credit Spreads, zusätzlich eine EFSF-Anleihe erworben. Die Duration der Anleihen wurde dabei zum größten Teil über Bund- und BOBL-Future Kontrakte abgesichert.

Das Rentenportfolio litt im Februar unter der deutlichen Ausweitung der Rendite-Spreads. Zu kleineren Spread-Ausweitungen mit negativem Performance-Einfluss kam es außerdem im Dezember sowie im Juli/ August. Dagegen erzielte das Rentenportfolio – insbesondere auf Grund sich einengender Renditespreads – im März, Juni sowie im November positive Performancebeiträge.

Wesentliche Risiken:

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken entstehen aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungsleistungen der Einzelinvestments in Renten. Der Fonds investiert lediglich in Papiere mit sehr hoher Bonität, die von staatlichen Emittenten begeben wurden. Zusätzliche Adressenausfallrisiken entstehen durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

Liquiditätsrisiken:

Das Investmentvermögen ist zum Berichtsstichtag in Anleihen mit sehr hoher Bonität und guter Liquidität und hochliquiden Aktien-, Renten- und Volatilitätsindexderivaten investiert.

Im Rahmen einer nachhaltigen Liquiditätssteuerung achtet der Fonds darauf, im Bedarfsfall jederzeit ausreichend Liquidität zur Verfügung zu stellen.

Deshalb ist davon auszugehen, dass bei Liquiditätsbedarf ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken:

Für die Überwachung und Steuerung der operationellen Risiken des Investmentvermögens sind entsprechende Maßnahmen getroffen worden.

Marktpreisrisiken:

Der VaR des Fondsvermögens lag zu jedem Zeitpunkt deutlich unter dem VaR des derivatfreien Vergleichsvermögens.

Währungsrisiken:

In Fremdwährung erzielte Optionsprämien wurden sehr kurzfristig in Euro konvertiert. Sofern zur Deckung von Margin-Anforderungen größere Bestände in Fremdwährung gehalten werden mussten, wurden diese über Devisentermingeschäfte abgesichert.

Zinsänderungsrisiken:

Das Zinsänderungsrisiko der Anleihen wurde zu einem großen Teil über Short-Positionen im Bund- und BOBL-Future abgesichert.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des QCP PremiumIncome im Berichtszeitraum betrug EUR +825.301,29.

Die realisierten Gewinne betrugen im Berichtszeitraum EUR +1.353.638,17 und die realisierten Verluste EUR -528.336,88.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch verzinsliche Wertpapiere, Devisen- und Derivategeschäfte erzielt.

Sonstige Hinweise

Das Fondsmanagement für den QCP PremiumIncome ist an die Baader Bank AG ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 30. November 2017

Fondsvermögen: EUR 12.996.233,11 (5.101.630,08)

Umlaufende Anteile: 124.969 (50.005)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	11.011	84,73	(93,26)
2. Derivate	-31	-0,25	(-0,43)
3. Bankguthaben	2.009	15,46	(7,30)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	42	0,33	(0,32)
II. Verbindlichkeiten	-35	-0,27	(-0,45)
III. Fondsvermögen	12.996	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.10.2016)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Berlin, Land Landessch.v.2015(2025) Ausg.459	DE000A13R6Z9		EUR	1.350	0	0	% 101,403010	1.368.940,64	10,53
0,500000000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.198 v.15(25)	DE000A11QJ16		EUR	1.350	0	0	% 101,026500	1.363.857,75	10,49
0,100000000% Bundesländer Ländersch.Nr.51 v.2016(2026)	DE000A2BN5X6		EUR	300	300	0	% 96,408000	289.224,00	2,23
0,400000000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium- Term Notes 2016(26)	EU000A1G0DH5		EUR	600	600	0	% 99,773880	598.643,28	4,61
0,500000000% Hamburg, Freie und Hansestadt Land. Schatzanw. Aus.2 v.16(26)	DE000A1YCQK7		EUR	750	0	0	% 100,330000	752.475,00	5,79
0,875000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1414 v. 14/24	DE000A1RQCA2		EUR	2.000	2.000	0	% 104,254445	2.085.088,90	16,04
0,375000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.2016(2026)	DE000A1RQCY2		EUR	300	300	0	% 99,133630	297.400,89	2,29
0,375000000% Mecklenburg-Vorpommern, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14J991		EUR	3.250	3.250	0	% 100,059500	3.251.933,75	25,02
0,500000000% Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(26) R.1409	DE000NRW0JH2		EUR	1.000	0	0	% 100,372000	1.003.720,00	7,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	11.011.284,21	84,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.011.284,21	84,73
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten									
Euro Bund Futures 07.12.2017	DE0009652644			-1				370,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-10				1.500,00	0,01
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-10				2.500,00	0,02
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-4				-360,00	0,00
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-1				790,00	0,01
Euro Bund Futures 08.03.2018	DE0009652644			-10				5.100,00	0,04
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-2				-740,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-2				-920,00	-0,01
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-16				5.600,00	0,04
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-12				3.240,00	0,02
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-10				4.000,00	0,03
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-1				570,00	0,01
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-2				280,00	0,00
Euro-BOBL-Futures 08.03.2018	DE0009652651			-3				-150,00	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	21.780,00	0,16
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 9900,000000000 15.12.2017	DE0008469495		STK	7				10,50	0,00
Put DAX 10500,000000000 15.12.2017	DE0008469495		STK	-7				-17,50	0,00
Put DAX 12000,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	-8				-4.768,00	-0,04
Put DAX 11400,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	8				2.512,00	0,02
Put DAX 12000,000000000 19.01.2018	DE0008469495		STK	6				1.179,00	0,01
Put DAX 12600,000000000 19.01.2018	DE0008469495		STK	-6				-3.180,00	-0,02
Put DAX 11700,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	-5				-2.157,50	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put DAX 11100,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	5				1.142,50	0,01
Put DAX 11700,000000000 19.01.2018	DE0008469495		STK	6				744,00	0,01
Put DAX 12300,000000000 19.01.2018	DE0008469495		STK	-6				-1.884,00	-0,01
Put DAX 10400,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	6				645,00	0,00
Put DAX 11000,000000000 16.03.2018	DE0008469495		STK	-6				-1.233,00	-0,01
Put ESTX 50 3275,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	-5				-75,00	0,00
Put ESTX 50 3000,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	-14				-56,00	0,00
Put ESTX 50 3025,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	5				20,00	0,00
Put ESTX 50 3175,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	-5				-45,00	0,00
Put ESTX 50 3075,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	5				25,00	0,00
Put ESTX 50 3225,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	-5				-55,00	0,00
Put ESTX 50 2850,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	14				28,00	0,00
Put ESTX 50 3100,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-8				-1.328,00	-0,01
Put ESTX 50 3100,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-2				-332,00	0,00
Put ESTX 50 3125,000000000 15.12.2017	DE0009652396		STK	5				35,00	0,00
Put ESTX 50 3150,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	8				848,00	0,01
Put ESTX 50 3450,000000000 19.01.2018	DE0009652396		STK	-12				-3.240,00	-0,02
Put ESTX 50 3300,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-9				-3.186,00	-0,02
Put ESTX 50 3250,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	-3				-498,00	0,00
Put ESTX 50 3200,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-10				-2.420,00	-0,02
Put ESTX 50 3050,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	10				690,00	0,01
Put ESTX 50 3250,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-10				-2.920,00	-0,02
Put ESTX 50 3050,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	10				1.370,00	0,01
Put ESTX 50 3250,000000000 19.01.2018	DE0009652396		STK	7				553,00	0,00
Put ESTX 50 3400,000000000 19.01.2018	DE0009652396		STK	-7				-1.337,00	-0,01
Put ESTX 50 3300,000000000 19.01.2018	DE0009652396		STK	12				1.248,00	0,01
Put ESTX 50 3300,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	-8				-1.688,00	-0,01
Put ESTX 50 3400,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	-7				-2.443,00	-0,02
Put ESTX 50 3200,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	6				792,00	0,01
Put ESTX 50 3100,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	10				850,00	0,01
Put ESTX 50 3000,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	9				1.026,00	0,01
Put ESTX 50 3000,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	11				1.254,00	0,01
Put ESTX 50 3150,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-9				-1.800,00	-0,01
Put ESTX 50 3150,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	-2				-400,00	0,00
Put ESTX 50 3350,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	-7				-1.890,00	-0,01
Put ESTX 50 3350,000000000 16.02.2018	DE0009652396		STK	-9				-2.430,00	-0,02
Put ESTX 50 2950,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	12				1.140,00	0,01
Put ESTX 50 2950,000000000 16.03.2018	DE0009652396		STK	8				760,00	0,01
Put FTSE MIB 19500,000000000 16.02.2018	XC000A0AE020		STK	4				560,00	0,00
Put FTSE MIB 19500,000000000 16.02.2018	XC000A0AE020		STK	4				560,00	0,00
Put FTSE MIB 20500,000000000 16.02.2018	XC000A0AE020		STK	-8				-2.520,00	-0,02
Put FTSE MIB 21500,000000000 19.01.2018	XC000A0AE020		STK	-6				-2.520,00	-0,02
Put FTSE MIB 20500,000000000 19.01.2018	XC000A0AE020		STK	6				840,00	0,01
Put FTSE MIB 19500,000000000 16.03.2018	XC000A0AE020		STK	-6				-2.280,00	-0,02
Put FTSE MIB 18500,000000000 16.03.2018	XC000A0AE020		STK	4				830,00	0,01
Put FTSE MIB 18500,000000000 16.03.2018	XC000A0AE020		STK	6				1.245,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put FTSE MIB 19500,000000000 16.03.2018	XC000A0AE020		STK	-4				-1.520,00	-0,01
Put SMI Swiss Market Index Options 8000,000000000 15.12.2017	CH0008616382		STK	-4				-68,32	0,00
Put SMI Swiss Market Index Options 8400,000000000 16.03.2018	CH0008616382		STK	-4				-1.971,13	-0,02
Put SMI Swiss Market Index Options 8400,000000000 16.03.2018	CH0008616382		STK	-4				-1.971,13	-0,02
Put SMI Swiss Market Index Options 8000,000000000 16.03.2018	CH0008616382		STK	4				1.082,93	0,01
Put SMI Swiss Market Index Options 8000,000000000 16.03.2018	CH0008616382		STK	4				1.082,93	0,01
Put SMI Swiss Market Index Options 8400,000000000 19.01.2018	CH0008616382		STK	6				753,27	0,01
Put SMI Swiss Market Index Options 8800,000000000 19.01.2018	CH0008616382		STK	-6				-1.650,01	-0,01
Put SMI Swiss Market Index Options 7600,000000000 15.12.2017	CH0008616382		STK	4				30,75	0,00
Put FTSE 100 6400,000000000 16.03.2018	XC0009691061		STK	5				1.106,32	0,01
Put FTSE 100 7100,000000000 16.03.2018	XC0009691061		STK	-4				-4.742,99	-0,04
Put FTSE 100 7100,000000000 16.03.2018	XC0009691061		STK	-4				-4.742,99	-0,04
Put FTSE 100 6750,000000000 16.03.2018	XC0009691061		STK	-2				-1.021,22	-0,01
Put FTSE 100 6400,000000000 16.03.2018	XC0009691061		STK	5				1.106,32	0,01
Put H-Shares Index Options 10400,000000000 27.02.2018	XC000A0AE087		STK	-6				-483,23	0,00
Put H-Shares Index Options 9400,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	7				-338,26	0,00
Put H-Shares Index Options 10400,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	-5				-617,46	0,00
Put H-Shares Index Options 10000,000000000 27.02.2018	XC000A0AE087		STK	6				289,94	0,00
Put H-Shares Index Options 11200,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	-7				-3.119,53	-0,02
Put H-Shares Index Options 10200,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	-6				-1.224,19	-0,01
Put H-Shares Index Options 9800,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	-1				37,58	0,00
Put H-Shares Index Options 10000,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	-7				187,92	0,00
Put H-Shares Index Options 10000,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	-1				69,80	0,00
Put H-Shares Index Options 10600,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	-10				429,54	0,00
Put H-Shares Index Options 10200,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	10				-375,85	0,00
Put H-Shares Index Options 9600,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	7				-263,09	0,00
Put H-Shares Index Options 9600,000000000 28.03.2018	XC000A0AE087		STK	6				-322,15	0,00
Put H-Shares Index Options 10600,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	4				-214,77	0,00
Put H-Shares Index Options 10600,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	4				-665,79	-0,01
Put H-Shares Index Options 11000,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-4				902,03	0,01
Put H-Shares Index Options 11000,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-4				257,72	0,00
Put H-Shares Index Options 9800,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	1				-467,12	0,00
Put H-Shares Index Options 10200,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-1				708,74	0,01
Put H-Shares Index Options 10400,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	5				80,54	0,00
Put H-Shares Index Options 10800,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	-2				-96,65	0,00
Put H-Shares Index Options 9800,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	4				-1.825,54	-0,01
Put H-Shares Index Options 10200,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-4				2.770,53	0,02
Put H-Shares Index Options 9200,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	8				-1.761,11	-0,01
Put H-Shares Index Options 9600,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-8				2.792,01	0,02
Put H-Shares Index Options 10400,000000000 30.01.2018	XC000A0AE087		STK	4				-64,43	0,00
Put H-Shares Index Options 8600,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	10				-5.047,09	-0,04
Put H-Shares Index Options 9000,000000000 28.12.2017	XC000A0AE087		STK	-10				6.872,63	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 17000,000000000 08.12.2017	XC0009699205		STK	3				22,48	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 16500,000000000 08.12.2017	XC0009699205		STK	3				22,48	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 17500,000000000 08.12.2017	XC0009699205		STK	-3				-22,48	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 18000,000000000 08.12.2017	XC0009699205		STK	-3				-22,48	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20500,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	2				749,43	0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 21500,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	-2				-2.098,40	-0,02
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 19500,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	2				899,31	0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20000,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	3				674,49	0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 21000,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	-3				-1.798,63	-0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 19000,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	2				584,55	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20000,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	-2				-1.274,03	-0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20500,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	-2				-1.798,63	-0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20500,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	-2				-1.798,63	-0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 20000,000000000 09.03.2018	XC0009699205		STK	-3				-3.260,01	-0,03
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 19000,000000000 09.03.2018	XC0009699205		STK	3				1.798,63	0,01
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 18000,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	2				59,95	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 19000,000000000 12.01.2018	XC0009699205		STK	-2				-179,86	0,00
Put Nikkei 225 Stock Average Index Options 19500,000000000 09.02.2018	XC0009699205		STK	2				899,31	0,01
Put Nasdaq-100 Index Options 5800,000000000 16.02.2018	XC0009695443		STK	-1				-4.029,52	-0,03
Put Nasdaq-100 Index Options 5500,000000000 16.02.2018	XC0009695443		STK	1				2.278,50	0,02
Put Nasdaq-100 Index Options 5400,000000000 19.01.2018	XC0009695443		STK	-1				-924,99	-0,01
Put Nasdaq-100 Index Options 5100,000000000 19.01.2018	XC0009695443		STK	1				478,01	0,00
Put Nasdaq-100 Index Options 5100,000000000 16.02.2018	XC0009695443		STK	-1				-1.029,81	-0,01
Put Nasdaq-100 Index Options 4800,000000000 16.02.2018	XC0009695443		STK	1				628,96	0,00
Put Nasdaq-100 Index Options 5400,000000000 15.12.2017	XC0009695443		STK	1				129,98	0,00
Put Nasdaq-100 Index Options 5600,000000000 15.12.2017	XC0009695443		STK	-1				-176,11	0,00
Put Russell 2000 1160,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	2				16,77	0,00
Put Russell 2000 1220,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	-2				-33,54	0,00
Put Russell 2000 1180,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	2				16,77	0,00
Put Russell 2000 1240,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	-2				-50,32	0,00
Put Russell 2000 1200,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	2				35,22	0,00
Put Russell 2000 1260,000000000 15.12.2017	US78269D1037		STK	-2				-33,54	0,00
Put Russell 2000 1210,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	3				2.269,28	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Put Russell 2000 1280,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	-3				-1.761,08	-0,01
Put Russell 2000 1330,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	2				867,12	0,01
Put Russell 2000 1330,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	2				867,12	0,01
Put Russell 2000 1400,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-2				-850,35	-0,01
Put Russell 2000 1400,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-2				-850,35	-0,01
Put Russell 2000 1250,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	4				1.925,45	0,01
Put Russell 2000 1320,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	-4				-3.287,35	-0,03
Put Russell 2000 1250,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	2				962,72	0,01
Put Russell 2000 1320,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	-2				-1.643,67	-0,01
Put Russell 2000 1310,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	2				796,68	0,01
Put Russell 2000 1310,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	2				796,68	0,01
Put Russell 2000 1380,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-2				-650,76	-0,01
Put Russell 2000 1300,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	-4				-2.717,10	-0,02
Put Russell 2000 1300,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	-2				-1.358,55	-0,01
Put Russell 2000 1230,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	2				1.532,98	0,01
Put Russell 2000 1230,000000000 16.03.2018	US78269D1037		STK	4				3.065,96	0,02
Put Russell 2000 1380,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-2				-650,76	-0,01
Put Russell 2000 1360,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-3				-825,19	-0,01
Put Russell 2000 1360,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	-2				-550,13	0,00
Put Russell 2000 1290,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	3				475,49	0,00
Put Russell 2000 1290,000000000 19.01.2018	US78269D1037		STK	2				316,99	0,00
Put S&P 500 Index Options 2175,000000000 16.03.2018	US6488151084		STK	2				972,79	0,01
Put S&P 500 Index Options 2300,000000000 16.03.2018	US6488151084		STK	-2				-1.652,06	-0,02
Put S&P 500 Index Options 2375,000000000 16.02.2018	US6488151084		STK	-2				-1.459,18	-0,02
Put S&P 500 Index Options 2450,000000000 19.01.2018	US6488151084		STK	-2				-1.048,26	-0,02
Put S&P 500 Index Options 2325,000000000 16.02.2018	US6488151084		STK	-2				-1.023,10	-0,02
Put S&P 500 Index Options 2200,000000000 16.02.2018	US6488151084		STK	2				570,25	0,00
Put S&P 500 Index Options 2325,000000000 19.01.2018	US6488151084		STK	2				436,08	0,00
Put S&P 500 Index Options 2250,000000000 16.02.2018	US6488151084		STK	2				721,20	0,00
Put S&P 500 Index Options 2275,000000000 19.01.2018	US6488151084		STK	2				285,13	0,00
Put S&P 500 Index Options 2400,000000000 19.01.2018	US6488151084		STK	-2				-679,27	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-53.189,93	-0,41

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	1.770.775,45				1.770.775,45	13,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	17.263,40				19.588,56	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	132.445,53				111.070,09	0,85
			HKD	395.182,68				42.436,64	0,33
			CHF	27.874,00				23.805,62	0,19
			JPY	5.462.331,00				40.936,27	0,32
Summe der Bankguthaben							EUR	2.008.612,63	15,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	42.255,07				42.255,07	0,33
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	42.255,07	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-34.508,87			EUR	-34.508,87	-0,27
Fondsvermögen							EUR	12.996.233,11	100*)
Anteilwert							EUR	104,00	
Umlaufende Anteile							STK	124.969	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.11.2017
Schweizer Franken	CHF	1,170900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,881300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,312300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	133,435000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,192450	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XOSE	OSAKA EXCHANGE
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XHKG	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
IEPA	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XDMI	Mailand - Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Niederlande EO-Anl. 16/26	NL0011819040	EUR	500	750	
1,000000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	EUR	350	350	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			934,46
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe)		EUR			28.846,90
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD		EUR			237,53
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			14,03
Basiswert: Hang Seng China Enterprises Index		HKD			58,35
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			37,82
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P-MIB Index		EUR			100,03
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			12,66
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			87,03
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Swiss Market Index(SMI)		CHF			32,13
Basiswert: Hang Seng China Enterprises Index		HKD			120,20
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			71,33
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P-MIB Index		EUR			200,23
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			24,37
Basiswerte: S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			181,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2016 bis 30. November 2017

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	-53.801,13*)
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-7.258,49*)
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.200,14
Summe der Erträge	EUR	-56.859,48

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-74.551,49
b) performanceabhängig	EUR	-15.306,19
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.899,95
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.463,04
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-9.535,15
Summe der Aufwendungen	EUR	-119.755,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-176.615,30

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.353.638,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-528.336,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	825.301,29

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	111.678,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-49.872,79

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	710.491,86
--	------------	-------------------

*) Der Sollsaldo resultiert aus einem negativen Ertragsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens

		2017
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	5.101.630,08
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	7.752.707,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	8.071.080,41
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-318.373,16
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-568.596,08
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	710.491,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	111.678,66
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-49.872,79
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.996.233,11

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 648.685,99	5,19
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR 528.336,88	4,23
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR 0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR 1.177.022,87	9,42

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

**) 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
2014	EUR 10.026.358,08	EUR 100,26
2015	EUR 4.965.126,82	EUR 99,29
2016	EUR 5.101.630,08	EUR 102,02
2017	EUR 12.996.233,11	EUR 104,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 13.478.337,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.
Kreissparkasse Köln

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,25

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,21 %
größter potentieller Risikobetrag	1,95 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,81 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	2,20
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI The World index in USD	40,00 %
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index in EUR	40,00 %
Stoxx - VStoxx EuroStoxx 50 Vol Idx	10,00 %
CBOE SPX Jumbo Vol Index	10,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,00
Umlaufende Anteile	STK	124.969

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	1,53 %
----------------------	--------

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

EUR 13.947,23

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,21 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Ratingkosten, Depotgebühren sowie Kosten für die Marktrisikomessung

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, 21. Februar 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 QCP PremiumIncome für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Februar 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 01.12.2016 bis 30.11.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.11.2017

Name des Investmentfonds: QCP PremiumIncome

ISIN: DE000A12BKA7

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

Steuerlicher Anhang:

1) 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.

2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

3) N.A.

4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke

Steuerberater

Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes 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:

Kreissparkasse Köln
Kernkapital:
€ 1.804.161.158,28
Haftendes Eigenkapital:
€ 2.168.147.194,65
(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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de