

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016

4Q-GROWTH FONDS

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

4Q-GROWTH FONDS

in der Zeit vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016.

Hamburg, im April 2017

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	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2016	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	17
Besteuerung der Wiederanlage	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016

Gliederung

- 1) Anlageziel/Anlagepolitik
- 2) Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderung im Berichtszeitraum
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Fondsergebnis
- 5) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 6) Sonstige Hinweise

1) Anlageziel/Anlagepolitik

Das Investmentvermögen strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Fondswährung ist US-Dollar.

Der 4Q-GROWTH FONDS investiert schwerpunktmäßig in Aktien von Technologieunternehmen im amerikanischen Raum. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt unter Zuhilfenahme eines mathematischen Bewertungsmodells. Damit sollen Marktphasen der Über- oder Unterbewertung erkannt werden. Zusätzlich

kann ein fundamental-analytischer Filter eingesetzt werden, welcher die Auswahl der Einzeltitel unterstützt. Die durch das mathematische Bewertungsmodell vorgeschlagenen Anlageentscheidungen werden durch eine Auswertung spezifischer Unternehmensdaten überprüft. Das Fondsmanagement behält sich jedoch vor, situationsbedingt in den datenbankgesteuerten Anlageprozess korrigierend einzugreifen.

Der Investmentsschwerpunkt des Investmentvermögens fokussiert sich auf Zukunftstechnologien, Marktführer und innovative Unternehmen aus den Bereichen Semiconductor, Mobility, Networking und Software mit robustem Cashflow, organischem Wachstum, solider Bilanz ("net cash") und markanter Marktpositionierung.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen,

Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximale Anlagegrenze für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere:	Min. 51 %, max. 100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate):	Max. 49 %
Bankguthaben:	Max. 49 %
Geldmarktinstrumente:	Max. 49 %
Aktienfonds:	Max. 10 %
Rentenfonds:	Max. 10 %
Geldmarktfondsanteile:	Max. 10 %

2) Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Portfoliostruktur im Berichtszeitraum sah folgendermaßen aus:

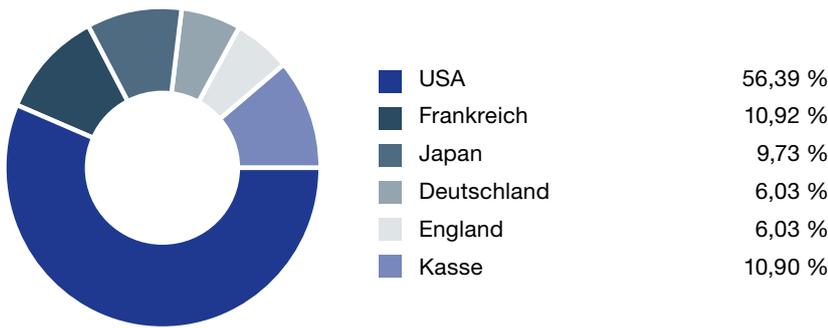
2016	2015	Übereinstimmungen
Vectron Systems AG	ADVA Optical Networking	Activision Blizzard Inc.
Activision Blizzard Inc.	Activision Blizzard Inc.	Alphabet Inc.
Adobe Systems Inc.	Alphabet Inc.	Ambarella Inc.
Alphabet Inc.	Amazon.com Inc.	Check Point Software Techs Ltd
Ambarella Inc.	Ambarella Inc.	Chegg Inc.
Check Point Software Techs Ltd	Ansys Inc.	CyberArk Software Ltd.
Chegg Inc.	ARM Holdings PLC	Electronic Arts Inc.
CyberArk Software Ltd.	Avago Technologies Ltd.	Hortonworks Inc.
Electronic Arts Inc.	CA Inc.	Inside Secure
FireEye Inc.	Cavium Inc.	ISE Ltd.
Hortonworks Inc.	Check Point Software Techs Ltd	Murata Manufacturing Co. Ltd.
Inside Secure	Chegg Inc.	Red Hat Inc.
Intl Business Machines Corp.	Citrix Systems Inc.	SONY Corp.
ISE Ltd.	Criteo	Square Enix Hldgs Co. Ltd.
Live Nation Inc.	CyberArk Software Ltd.	Tungsten Corp. PLC
LogMeln Inc.	eBay Inc.	Ubisoft Entertainment
Mimecast Ltd.	Electronic Arts Inc.	
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Ellie Mae Inc.	
Netflix Inc.	Facebook Inc.	
Nice Ltd.	Five9 Inc.	
Nintendo Co. Ltd.	Hortonworks Inc.	
Oracle Corp.	Inside Secure	
Paycom Software Inc.	ISE Ltd.	
PayPal Holdings Inc.	Juniper Networks Inc.	
Red Hat Inc.	Keyence Corp.	
SONY Corp.	Microsoft Corp.	
Square Enix Hldgs Co. Ltd.	Murata Manufacturing Co. Ltd.	
Take-Two Interactive Softw.Inc	Nice Systems Ltd.	
Talend S.A.	Nidec Corp.	
Tungsten Corp. PLC	QLIK Technologies Inc.	
Ubisoft Entertainment	Red Hat Inc.	
VMware Inc.	Rubicon Project Inc.	
	Sage Group PLC, The	
	salesforce.com Inc.	
	ServiceNow Inc.	
	SNP Schneider-Neureither & Pa.	
	SONY Corp.	
	Splunk Inc.	
	Square Enix Hldgs Co. Ltd.	
	Tableau Software Inc. A	
	TomTom N.V.	
	Tungsten Corp. PLC	
	Ubisoft Entertainment	
	Varonis Systems Inc.	
	Workday Inc. A	
	Xilinx Inc.	

Daraus ergibt sich aggregiert folgende Zusammensetzung:

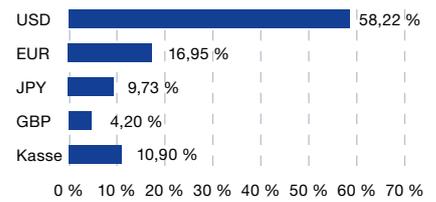
	30.12.2016		30.12.2015	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	27.937.706,65	89,10	58.128.611,37	99,52
Bankguthaben	3.497.152,02	11,15	834.837,24	1,43
Dividendenforderungen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-80.352,30	-0,25	-555.640,69	-0,95
Fondsvermögen	31.354.506,37	100,00	58.407.807,92	100,00

Nach Regionen, Sektoren und Währungen 2016:

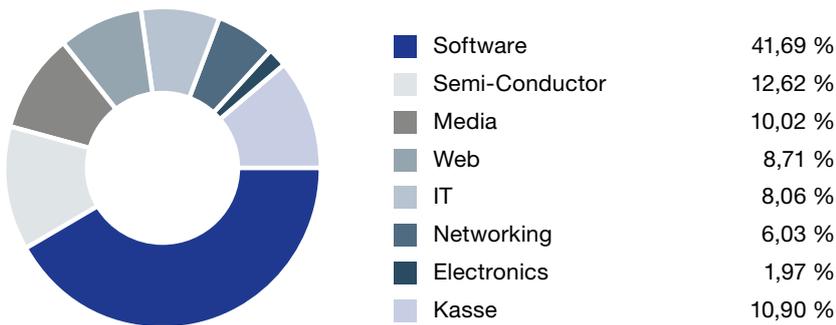
Regionen



Währungen

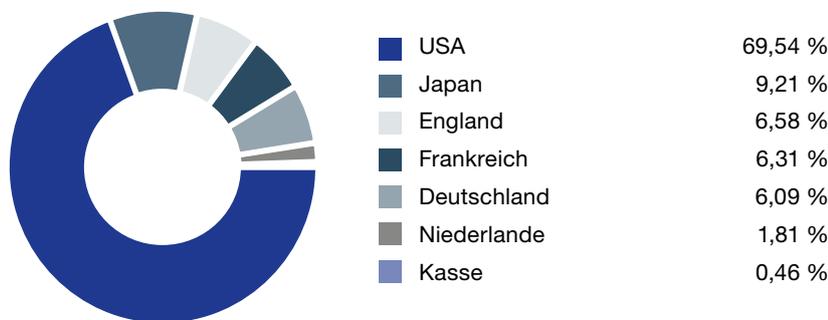


Sektoren

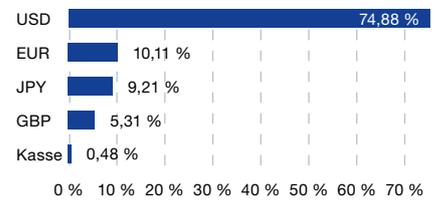


Nach Regionen, Sektoren und Währungen 2015:

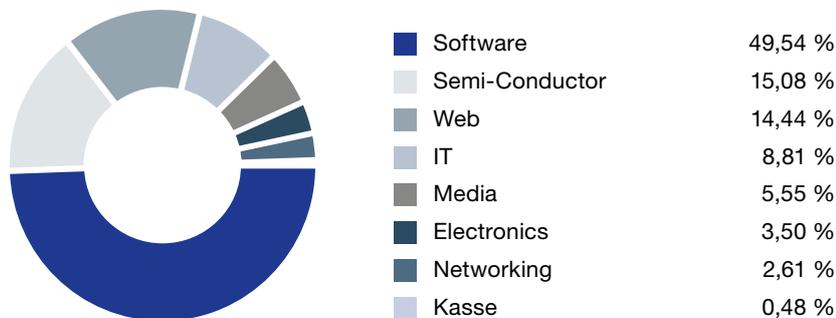
Regionen



Währungen



Sektoren



Kommentar Fondsberater / Asset Manager:

Das Jahr 2016 war geprägt von politischen Veränderungen entgegen der Erwartungen des Markts. So waren es die schwächelnde Rohstoffnachfrage aus China zu Beginn des Jahres, die Brexit Entscheidung im Juni, sowie die Wahl Donald Trumps zum neuen Präsident der Vereinigten Staaten von Amerika, die auch den Technologie Sektor weltweit beeinflussten. Waren es im Vorjahr insbesondere Schwergewichte, wie Facebook, Google und Amazon, die den Markt antrieben, konnte 2016 die Performance aus den Nebenwerten erzielt werden. Positive Highlights waren die Performance des US Cyber-Security Unternehmens Mimecast mit einer Performance in 2016 seit Einstand von 105,08 %, sowie das französische Cyber-Security Unternehmen Inside Secure, mit einer Währungsbereinigten Performance von 142,58 %. Die zweite Jahreshälfte gestaltete sich aufgrund vieler externer Einflüsse schwierig. Nach dem Brexit Votum wurden viele Marktteilnehmer vorsichtiger und erst mit der endgültigen Entscheidung im November kehrten die Käufer zurück in den Markt. Mit einer Fremdwährungsquote von fast 31 % schmälerte ebenfalls der stärkere US-Dollar weiter die Performance des 4Q-GROWTH FONDS. Insgesamt war es ein durchwachsendes Jahr, jedoch sehen uns weiterhin bestätigt, dass sich unsere Researchanstrengung mit zahlreichen Konferenzbesuchen und Unternehmensmeetings für die Anleger ausgezahlt hat.

3) Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren. Das Marktpreisrisiko wurde minimiert durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel.

30.12.2016	30.12.2015
6,85 %	7,56 %

Tabelle 1 - VaR 12.2015 / 12.2016 – 10 Tage Haltedauer (99%) – Prozentual – Quelle: Bloomberg/Eigene Berechnung

Ein Rückgang des Value-at-Risk konnte im Berichtszeitraum festgestellt werden, was auf den höheren Anteil an Bankguthaben im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen ist. Die Anzahl der Holdings hat sich von 47 am 30.12.2015 auf 32 am 30.12.2016 reduziert.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien direkt investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag überwiegend zwischen 0,56 % und 8,19 %.

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden. Im Berichtszeitraum wurde nicht in Renten investiert, daher ist dieses Risiko eher von untergeordneter Bedeutung.

Währungsrisiken

Währungen können erworben werden. Ungesicherte Währungsrisiken dürfen jedoch höchstens 10 % im Bezug zu den Vermögensgegenständen mit einem Währungsrisiko ausmachen. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen Währungsrisiken aufgenommen.

Liquiditätsrisiken

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel sowie Investmentvermögen

konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden.

Operationelle Risiken

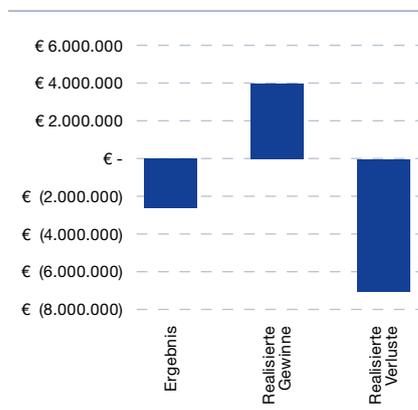
Unter operationalen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationalen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken, sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Zur Vermeidung technischer Risiken hat die Gesellschaft unter anderem einen Notfallplan implementiert, der im Berichtsjahr aktualisiert wurde. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Produktrisiken werden durch die Weiterentwicklung, sowie der ständigen Verbesserung der Fonds und deren Strukturen im Rahmen vorgegebener Parameter entgegengewirkt.

4) Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren realisierte Verluste aus Aktien. Der Nettoverlust aus Wertpapieren betrug 2.122.216,82 USD.

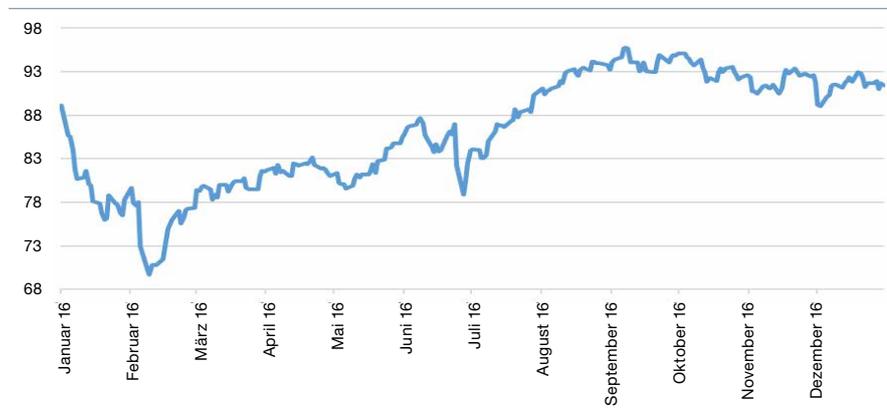


Im Berichtszeitpunkt vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 lag die Wertentwicklung des Investmentvermögens bei 2,59 %¹.

bal Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von

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

Anteilwertentwicklung



Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

5) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen. TBF Glo-

Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH in Singen ausgelagert.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2016

Fondsvermögen: USD 31.354.506,37 (58.407.807,92)

Umlaufende Anteile: 343.029 (655.592)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	27.937.706,65	89,10	(99,52)
2. Bankguthaben	3.497.152,02	11,15	(1,43)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-80.352,30	-0,25	(-0,95)
III. Fondsvermögen	31.354.506,37	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015		STK	10.800	10.000	29.500	USD	54,130000	584.604,00	1,86
Chegg Inc.	US1630921096		STK	315.000	95.000	30.000	USD	7,380000	2.324.700,00	7,41
Intl Business Machines	US4592001014		STK	3.000	3.000	0	USD	165,990000	497.970,00	1,59
Live Nation	US5380341090		STK	22.200	22.200	0	USD	26,600000	590.520,00	1,88
Paycom Software	US70432V1026		STK	21.000	23.000	2.000	USD	45,490000	955.290,00	3,05
Red Hat	US7565771026		STK	10.000	6.000	10.600	USD	69,700000	697.000,00	2,22
VMware	US9285634021		STK	17.300	40.000	22.700	USD	78,730000	1.362.029,00	4,35
ISE	KYG498231003		STK	52.200	0	0	CAD	0,001000	38,93	0,00
Inside Secure	FR0010291245		STK	969.895	220.008	166.815	EUR	2,510000	2.567.843,63	8,19
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	24.000	33.000	19.000	EUR	33,800000	855.653,78	2,73
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502		STK	2.011.817	237.561	0	GBP	0,530000	1.318.007,77	4,21
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	6.000	21.300	24.700	JPY	15.650,000000	805.179,21	2,57
Nintendo	JP3756600007		STK	4.800	4.800	0	JPY	24.540,000000	1.010.049,73	3,22
Sony	JP3435000009		STK	22.000	50.000	63.000	JPY	3.275,000000	617.818,56	1,97
Square Enix	JP3164630000		STK	24.000	16.000	27.000	JPY	3.005,000000	618.418,80	1,97
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								USD	14.805.123,41	47,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	20.000	9.000	12.000	USD	36,110000	722.200,00	2,30
Adobe Systems	US00724F1012		STK	9.000	21.000	12.000	USD	102,950000	926.550,00	2,96
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.200	3.600	4.200	USD	792,450000	950.940,00	3,03
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	15.100	6.000	12.400	USD	84,460000	1.275.346,00	4,07
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	10.000	0	8.700	USD	45,500000	455.000,00	1,45
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	12.000	0	5.000	USD	78,760000	945.120,00	3,01
FireEye Inc.	US31816Q1013		STK	23.000	86.000	63.000	USD	11,900000	273.700,00	0,87
Hortonworks Inc.	US4408941031		STK	73.000	50.000	67.000	USD	8,310000	606.630,00	1,94
LogMeIn	US54142L1098		STK	3.000	3.000	0	USD	96,550000	289.650,00	0,92
Mimecast Ltd. Registered Shares DL -,012	GB00BYT5JK65		STK	31.924	48.924	17.000	USD	17,900000	571.439,60	1,82
Netflix	US64110L1061		STK	5.000	10.000	5.000	USD	123,800000	619.000,00	1,97
Nice	US6536561086		STK	12.300	0	17.700	USD	68,760000	845.748,00	2,70
Oracle	US68389X1054		STK	30.800	54.000	23.200	USD	38,450000	1.184.260,00	3,78
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	18.000	18.000	0	USD	39,470000	710.460,00	2,27
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	14.000	14.000	0	USD	49,290000	690.060,00	2,20
Talend S.A. Act.Port.(Unsp.ADRs) A EO-,01	US8742242071		STK	7.900	7.900	0	USD	22,200000	175.380,00	0,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								USD	11.241.483,60	35,85
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	28.889	28.889	0	EUR	62,060000	1.891.099,64	6,03
Summe der nicht notierten Wertpapiere								USD	1.891.099,64	6,03
Summe Wertpapiervermögen								USD	27.937.706,65	89,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.049,19				1.106,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	249,88				245,91	0,00
			USD	3.495.799,42				3.495.799,42	11,15
Summe der Bankguthaben							USD	3.497.152,02	11,15
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-80.352,30			USD	-80.352,30	-0,25
Fondsvermögen							USD	31.354.506,37	100*
Anteilwert							USD	91,40	
Umlaufende Anteile							STK	343.029	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,52%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 672.174,93 USD.

Die TBF Global Asset Management GmbH erhält im Rahmen des Erwerbs von Vermögensgegenständen regelmäßig Zuwendungen von Vorgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Darunter fallen umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen und die von Emittenten von Zertifikaten an die TBF Global Asset Management GmbH geleisteten Vertriebsvergütungen (in Gestalt von Vertriebsfolgeprovisionen).

Vertriebsfolgeprovisionen betragen in der Regel bei erworbenen Rentenfondsanteilen zwischen 0 und 0,5% p.a., bei Aktienfondsanteilen zwischen 0 und 1,0 % p.a. und bei Zertifikaten zwischen 0 und 0,8% p.a., jeweils bezogen auf den Wert der gehaltenen Anteile. Auf Wunsch des Anlegers stellt die Gesellschaft gerne Details zu den gewährten Zuwendungen zur Verfügung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2016
Kanadischer Dollar	CAD	1,340900	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	1,016150	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,948047	= 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,808996	= 1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	JPY	116,620000	= 1 US-Dollar (USD)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Temenos Group	CH0012453913	STK	10.000	10.000	
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	26.000	98.000	
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	STK	5.000	5.000	
SNP Schneider-Neureither & Pa.	DE0007203705	STK	-	85.373	
TomTom	NL0000387058	STK	-	82.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	23.000	23.000	
ARM	GB0000595859	STK	24.000	102.000	
Paysafe Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0034264548	STK	150.000	150.000	
Sage Group	GB00B8C3BL03	STK	40.000	140.000	
Worldpay Group Plc Registered Shares o.N.	GB00BYK2V80	STK	130.000	130.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	25.000	25.000	
Keyence	JP3236200006	STK	-	2.000	
Nidec	JP3734800000	STK	-	16.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	6.300	6.300	
Ellie Mae	US28849P1003	STK	-	18.800	
Five9 Inc. Registered Shares DL -,01	US3383071012	STK	-	13.961	
Intel	US4581401001	STK	50.800	50.800	
Juniper Networks	US48203R1041	STK	46.500	70.000	
Mobileye N.V.	NL0010831061	STK	27.300	27.300	
QLIK Technologies	US74733T1051	STK	15.000	48.000	
Rubicon Project Inc.	US78112V1026	STK	-	71.000	
salesforce.com	US79466L3024	STK	-	17.700	
ServiceNow	US81762P1021	STK	4.000	21.000	
Tableau Software Inc.	US87336U1051	STK	-	19.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	35.000	35.000	
Tyler Technologies	US9022521051	STK	9.000	9.000	
Workday Inc.	US98138H1014	STK	-	15.000	
Andere Wertpapiere					
Inside Secure Anrechte	FR0013143971	STK	916.702	916.702	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Amazon.com	US0231351067	STK	1.200	3.800	
Amdocs	GB0022569080	STK	15.000	15.000	
Ansys Inc.	US03662Q1058	STK	-	19.000	
Apple	US0378331005	STK	14.000	14.000	
ARM Holdings	US0420681068	STK	-	16.000	
Avago Technologies	SG9999006241	STK	-	8.000	
Broadcom	SG9999014823	STK	8.000	8.000	
CA Inc.	US12673P1057	STK	-	40.000	
Cavium	US14964U1088	STK	-	31.300	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	37.500	37.500	
Citrix Systems	US1773761002	STK	-	15.000	
Criteo S.A.	US2267181046	STK	12.000	72.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
eBay	US2786421030	STK	10.000	60.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	13.000	26.600	
Microsoft	US5949181045	STK	17.000	47.500	
NVIDIA	US67066G1040	STK	30.000	30.000	
Splunk	US8486371045	STK	21.300	43.000	
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007	STK	28.000	28.000	
Symantec	US8715031089	STK	30.000	30.000	
Varonis Systems	US9222801022	STK	-	28.600	
Xilinx	US9839191015	STK	-	10.000	
Andere Wertpapiere					
Equinix	US29444U7000	STK	2.000	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		USD			4.154,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	USD	23.653,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	335.733,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	3.477,02
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-40.295,44
6. Sonstige Erträge 1)	USD	55.463,05
Summe der Erträge	USD	378.031,99

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-3.965,13
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	USD	-246.530,56
b) performanceabhängig	USD	-10.562,17
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-20.567,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-15.341,83
5. Sonstige Aufwendungen 2)	USD	-493.664,12
Summe der Aufwendungen	USD	-790.631,62

III. Ordentlicher Nettoertrag

USD -412.599,63

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	4.290.505,74
2. Realisierte Verluste	USD	-6.412.722,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-2.122.216,82

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

USD -2.534.816,45

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-1.491.621,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	2.943.640,05

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

USD 1.452.019,04

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

USD -1.082.797,41

Entwicklung des Sondervermögens

		2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		USD	58.407.807,92
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		USD	-26.728.033,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	4.867.485,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-31.595.519,63	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	757.529,52
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD	-1.082.797,41
davon nicht realisierte Gewinne	USD	-1.491.621,01	
davon nicht realisierte Verluste	USD	2.943.640,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		USD	31.354.506,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-2.534.816,45	-7,39
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	USD	6.412.722,56	18,69
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	USD	0,00	0,00
II. Wiederanlage	USD	3.877.906,11	11,30

*) 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 Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2013	USD	72.935.819,02	USD	79,36
2014	USD	68.599.054,92	USD	85,33
2015	USD	58.407.807,92	USD	89,09
2016	USD	31.354.506,37	USD	91,40

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	USD	91,40
Umlaufende Anteile	STK	343.029

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 *)	1,89 %
Transaktionskosten**)	EUR 251.980,48
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen

2) Im Wesentlichen Beratervergütungen

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

Hamburg, 31. März 2017

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 4Q-GROWTH FONDS für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: 4Q-GROWTH FONDS

ISIN: DE000A0D9PG7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen USD je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ USD je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ USD 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	0,1129475	0,1129475
	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	-	-	0,1129475
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	-0,0442167	-0,0442167	-0,0442167

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum 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 19.04.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk

Steuerberater

Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Mitglied 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