

Jahresbericht zum 30. September 2017

4Q-SMART POWER

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

4Q-SMART POWER

in der Zeit vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017.

Hamburg, im Januar 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. September 2017	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	21
Besteuerung der Wiederanlage	22
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	28

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Gliederung

- 1) Wirtschaftliches Umfeld
- 2) Anlageziel/Anlagepolitik
- 3) Veräußerungsgewinne
- 4) Risikoberichterstattung
- 5) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

Wirtschaftliches Umfeld

Das Geschäftsjahr 2016/2017 begann mit einem Paukenschlag. Im November 2016 wählten die US-Bürger Donald Trump zum nächsten Präsidenten. Der Ausgang der Wahl spielte nicht nur für die USA, sondern ebenso für den Rest der Welt eine große Rolle und wirkte sich entscheidend auf die Entwicklung der Aktienmärkte im Berichtszeitraum aus.

Donald Trump kündigte direkt nach der Wahl an, dass er die Krankenversicherung für alle (Obama Care) stoppen wolle, eine große Steuerreform plane und Unternehmen mit Strafzöllen belegen werde, wenn diese Arbeitsplätze ins Ausland verlagern würden. Zudem sollten wieder neue Jobs im Kohlebergbau geschaffen werden. Dies bedeutet im Umkehrschluss eine Abkehr vom Ausbau erneuerbarer Energien. Donald Trump untermauerte seine Haltung zum Klimawandel außerdem mit der Aufkündigung des erst kurz zuvor unter Obama unterzeichneten Pariser Klimaschutzabkommen.

Für die internationalen Aktienmärkte war die Wahl von Donald Trump nur ein kurzer Schock. Anfängliche Verluste wurden schnell aufgeholt. Anschließend setzte eine kontinuierliche Aufwärtsbewegung

ein, auch getragen von den Plänen Trumps in die US-Infrastruktur zu investieren, Steuern für US-Unternehmen zu senken und Anreize zu schaffen, ausgelagerte Unternehmensgelder wieder in die USA zurückzuführen. Der S&P 500 Index konnte im Berichtszeitraum 16,19 % zulegen.

Der US-Dollar profitierte von den Ankündigungen Trumps und stieg gegenüber dem Euro zunächst bis in den Bereich um 1,05 USD. Dieses Niveau konnte der US-Dollar jedoch nicht halten und fiel im Geschäftsjahr kontinuierlich bis in den Bereich um 1,18 USD. Diese Schwäche war zum großen Teil wiederum der Politik Trumps geschuldet, da viele angekündigte Projekte politisch nicht umgesetzt werden konnten. Die US-Dollar-Schwäche gab US-Exportwerten jedoch zusätzlichen Auftrieb, da ein günstigerer US-Dollar die Exportchancen für die Unternehmen erhöht.

Der Ölpreis (Brent Crude) konnte im Geschäftsjahr ebenfalls wieder zulegen und damit die Tiefststände aus Anfang 2016 (20. Januar: 27,10 \$) deutlich hinter sich lassen. Zum Geschäftsjahresende lag der Preis bei 57,54 \$ und damit 17,28 % höher als zu Beginn des Geschäftsjahres.

Anlageziel / Anlagepolitik

Anlageziel des 4Q-SMART POWER ist das Erreichen eines attraktiven Wertzuwachses in Euro.

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

Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Aktien angelegt, je nach Einschätzung und Entwicklung der Börsen- und Kapitalmarktsituation auch in Finanzterminkontrakte und Schuldverschreibungen.

Das Fondsvermögen wird schwerpunktmäßig vornehmlich in internationale börsennotierte Unternehmen investiert, die ihre Umsatzerlöse oder Gewinne laut letztem Geschäftsbericht aus dem Bereich intelligente Stromnetze (Smart Grid), Power Management/Generation, Energieinfrastruktur und Energieeffizienz und deren Zulieferer erzielt haben. Zur Absicherung und zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens darf der Fonds zusätzlich auch Derivate, insbesondere Index-Derivate, einsetzen. Vor erwähnte Index-Derivate sollen nur erworben werden, sofern die zugrundeliegenden Indices die Aktienmärkte abbilden. Daneben können liquide Mittel gehalten werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Investmentvermögens stellen sich im Überblick wie folgt dar:

Aktien:	Min. 51 %, max. 100 %
Verzinsliche Wertpapiere (Anleihen):	Max. 49 %
Bankguthaben und Geldmarktinstrumente:	Max. 49 %
Aktienfondsanteile:	Max. 10 %
Rentenfondsanteile:	Max. 10 %
Geldmarktfondsanteile:	Max. 10 %

Insgesamt dürfen für das Investmentvermögen maximal 10 % des Wertes des Investmentvermögens in Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen angelegt werden.

Das Marktrisikopotential beträgt maximal 100 %.

Die Währung lautet für die Anteilsklassen 4Q-SMART POWER -EUR- und 4Q-SMART POWER I -EUR- auf Euro und für

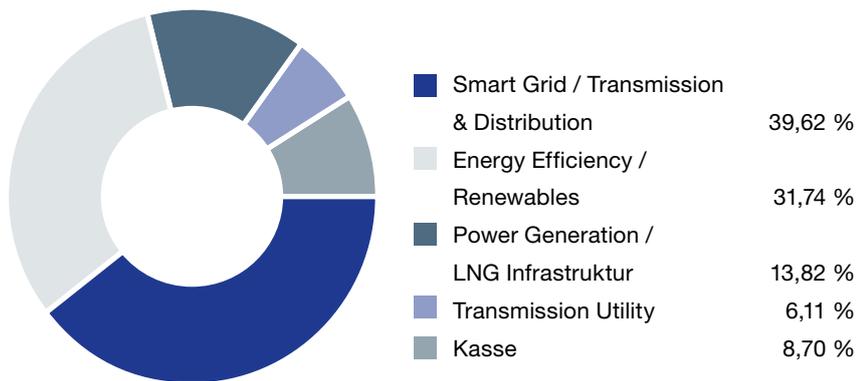
die Anteilsklassen 4Q-SMART POWER -CHF- und 4Q-SMART POWER G -CHF- auf Schweizer Franken.

Die **Portfoliostruktur** im Berichtszeitraum stellt sich wie folgt dar:

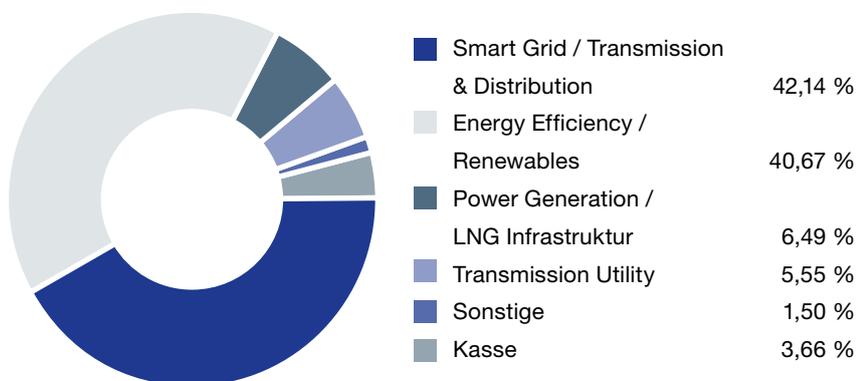
September 2016	September 2017	Übereinstimmungen
ABB Ltd.	ABB Ltd.	ABB Ltd.
Acuity Brands Inc.	Acuity Brands Inc.	Acuity Brands Inc.
Advansix Inc.	Albemarle Corp.	Cheniere Energy Inc.
Andritz AG	Aumann AG	Eaton Corporation PLC
Babcock & Wilcox Enterpr. Inc.	Belden Inc.	Emerson Electric Co.
Cheniere Energy Inc.	BorgWarner Inc.	First Solar Inc.
Eaton Corporation PLC	Cheniere Energy Inc.	Fuji Electric Holdings Co.Ltd.
Emerson Electric Co.	Daifuku Co. Ltd.	Honeywell International Inc.
First Solar Inc.	Dover Corp.	Hubbell Inc.
Fuji Electric Holdings Co.Ltd.	Eaton Corporation PLC	ISE Ltd.
Gas Natural SDG S.A.	Emerson Electric Co.	Mastec Inc.
General Electric Co.	First Solar Inc.	Mitsubishi Electric Corp.
HD Supply Holdings Inc.	Fortive Corp.	Nexans S.A.
Honeywell International Inc.	Fuji Electric Holdings Co.Ltd.	Nextera Energy Inc.
Horiba Ltd.	Fujikura Ltd.	Nidec Corp.
Hubbell Inc.	Furukawa Electric Co. Ltd.	NKT Holding
ISE Ltd.	Hitachi Ltd.	OSRAM Licht AG
Johnson Controls Internat. PLC	Honeywell International Inc.	Panasonic Corp.
Legrand S.A.	Hubbell Inc.	paragon AG
Mastec Inc.	ISE Ltd.	Quanta Services Inc.
Mitsubishi Electric Corp.	Kinder Morgan Inc.	Sempra Energy
National Grid PLC Reg.	Landis + Gyr	Silver Spring Networks Inc.
Nexans S.A.	Manz AG	Vestas Wind Systems
Nextera Energy Inc.	Mastec Inc.	Yaskawa Electric Corp.
Nidec Corp.	MBB Industries AG	
NKT Holding	Mitsubishi Electric Corp.	
OSRAM Licht AG	Nexans S.A.	
Panasonic Corp.	Nextera Energy Inc.	
paragon AG	Nidec Corp.	
Quanta Services Inc.	Nissan Electric Co. Ltd.	
Sempra Energy	NKT Holding	
Sensata Technologies Hldg	OSRAM Licht AG	
Siemens AG	Panasonic Corp.	
Silver Spring Networks Inc.	paragon AG	
Vestas Wind Systems	Prysmian S.p.A.	
Wartsila Corp.	Quanta Services Inc.	
Yaskawa Electric Corp.	Rockwell Automation Inc.	
Yokogawa Electric Corp.	Sempra Energy	
	Silver Spring Networks Inc.	
	Sinfonia Technology Co.	
	SolarEdge Technologies Inc.	
	TE Connectivity	
	Tokai Carbon Co. Ltd.	
	Valmont Industries Inc.	
	Vestas Wind Systems	
	Yaskawa Electric Corp.	

Sektorengewichtung

Gewichtung nach Sektoren September 2016¹



Gewichtung nach Sektoren September 2017²



Im Berichtszeitraum beträgt der Anteil an den Werten, welche im Bereich Smart Grid / Transmission & Distribution angesiedelt sind unter Berücksichtigung der Kassenposition 42,14% des Fondsvolumens. Dies ist über den Berichtszeitraum genommen eine Erhöhung von ca. 2,52%. Der Sektor Energy Efficiency/Renewables nimmt zum Stichtag 40,67% des Fondsvolumens ein, was ebenfalls eine Erweiterung des Fondsanteils von rund 8,93% bedeutet. Der Bereich Power Generation und LNG Infrastructure hat zum Ende des Berichtszeitraums ein Volumen von ca. 6,49% des Portfolios und ist somit im Vergleich zum Vorjahresstichtag um 7,33% reduziert.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiken

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren. Die Marktpreisrisiken lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde minimiert durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel. Die durchschnittliche Marktkapitalisierung aller Aktienpositionen lag während des Berichtszeitraums ständig über 18,3 Milliarden Euro.

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 zwischen 0,0%-5,34%.

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

Der Fonds unterlag aufgrund seiner weltweiten internationalen Positionierung entsprechenden Währungsrisiken. Das Währungsrisiko, insbesondere durch die Investitionen in US-Unternehmen und japanische Unternehmen und die damit verbundene Gewichtung des Dollars und YEN, wurde durch ein aktives Währungsmanagement reduziert. Der Anteil an Aktien in USD liegt zum Ende des Berichtszeitraums unter Berücksichtigung der Kassenquote bei 49,57%, der Anteil an Aktien in JPY bei 23,25%.

Liquiditätsrisiken

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden. So ist das Investmentvermögen zu 99,16% liquidierbar, davon 95,6% innerhalb von 10 Tagen.

Operationale Risiken

Unter operationalen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch

¹ Rundungsdifferenzen sind enthalten

² Rundungsdifferenzen sind enthalten

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.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilsklassen des 4Q-SMART POWER für den Berichtszeitraum betrug:

- für die EUR-Anteilklasse: 2.368.189,95 EUR
- für die EUR-Anteilklasse I: 1.340.633,42 EUR
- für die CHF-Anteilklasse: 168.545,25 EUR
- für die CHF-G-Anteilklasse: 194.494,30 EUR

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Kursgewinnen/-verlusten von Aktien, Futures sowie Devisentermingeschäften erzielt. In der Anteilklasse CHF und CHF-G kamen Gewinne/Verluste aus der Absicherung des CHF hinzu.

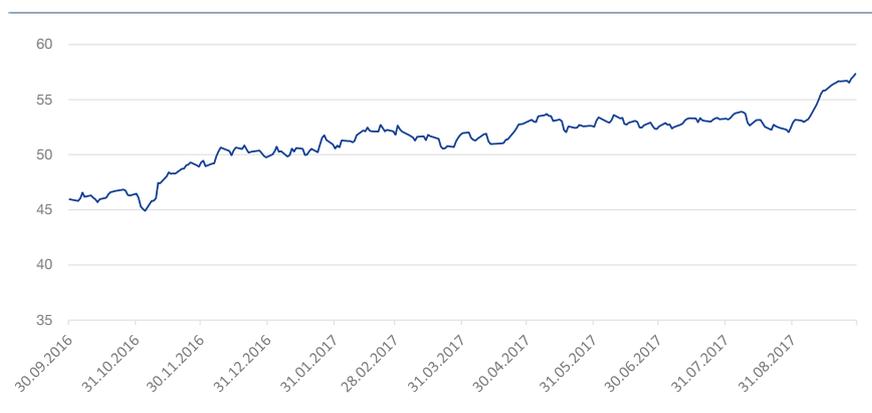
Fondsergebnis

4Q-SMART POWER -EUR-



Im Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 lag die Wertentwicklung des 4Q-SMART POWER –EUR- bei +25,8%³.

4Q-SMART POWER -CHF-



Im Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 lag die Wertentwicklung des 4Q-SMART POWER –CHF- bei +24,78%⁴.

4Q-SMART POWER -CHF- G -



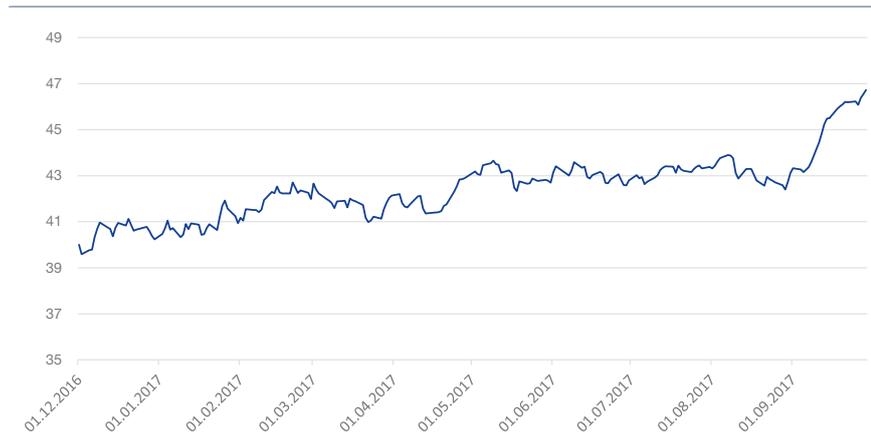
Im Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017 lag die Wertentwicklung des 4Q-SMART POWER G –CHF- bei +24,71%⁵.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

4Q-SMART POWER -EUR- I



Seit Auflage am 01.12.2016 lag die Wertentwicklung im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2017 des 4Q-SMART POWER –EUR I bei +16,83%⁶.

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 Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds und ent-

wickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, 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.

⁶ 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 30. September 2017

Fondsvermögen:	EUR	54.761.616,13	(38.616.720,34)
Umlaufende Anteile:	CHF-G-Klasse	89.066	(121.398)
	CHF-Klasse	70.114	(85.506)
	EUR-Klasse	550.992	(663.027)
	EUR-I-Klasse	328.045	*)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	52.786	96,39	(91,33)
2. Derivate	287	0,53	(0,21)
3. Bankguthaben	1.737	3,17	(8,49)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	62	0,11	(0,20)
II. Verbindlichkeiten			
	-111	-0,20	(-0,23)
III. Fondsvermögen			
	54.762	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2016)

*) Auflage -EUR I- Klasse erfolgte am 01.12.2016

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	16.000	25.000	9.000	EUR 85,400000	1.366.400,00	2,50
Manz	DE000A0JQ5U3		STK	17.320	17.320	0	EUR 38,360000	664.395,20	1,21
MBB Industries	DE000A0ETBQ4		STK	8.000	8.000	0	EUR 107,500000	860.000,00	1,57
Nexans	FR0000044448		STK	24.000	16.400	0	EUR 50,170000	1.204.080,00	2,20
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	16.000	8.000	19.000	EUR 67,510000	1.080.160,00	1,97
paragon	DE0005558696		STK	33.011	10.000	11.257	EUR 88,550000	2.923.124,05	5,34
Prysmian	IT0004176001		STK	40.000	40.000	0	EUR 28,580000	1.143.200,00	2,09
ABB	CH0012221716		STK	50.000	50.000	88.000	CHF 23,940000	1.046.511,63	1,91
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492		STK	20.000	20.000	0	CHF 71,000000	1.241.475,78	2,27
NKT Holding	DK0010287663		STK	12.072	2.072	0	DKK 538,500000	873.554,20	1,60
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	7.000	0	11.000	DKK 565,000000	531.461,01	0,97
Daifuku	JP3497400006		STK	10.000	20.000	10.000	JPY 5.540,000000	416.337,88	0,76
Fuji Electric Holdings	JP3820000002		STK	310.000	50.000	160.000	JPY 624,000000	1.453.725,62	2,65
Fujikura	JP3811000003		STK	75.000	150.000	75.000	JPY 904,000000	509.525,42	0,93
Furukawa Electric	JP3827200001		STK	12.000	25.000	13.000	JPY 6.180,000000	557.321,61	1,02
Hitachi	JP3788600009		STK	170.000	200.000	30.000	JPY 792,900000	1.012.986,13	1,85
Mitsubishi Electric	JP3902400005		STK	90.000	0	10.000	JPY 1.758,000000	1.189.042,95	2,17
Nidec	JP3734800000		STK	16.000	4.000	2.000	JPY 13.820,000000	1.661.744,26	3,03
Nissin Electric	JP3677600003		STK	110.000	110.000	0	JPY 1.386,000000	1.145.755,83	2,09
Panasonic	JP3866800000		STK	90.000	0	60.000	JPY 1.630,500000	1.102.806,90	2,01
Sinfonia Technology Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3375400003		STK	251.000	251.000	0	JPY 482,000000	909.194,75	1,66
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	140.000	200.000	60.000	JPY 1.058,000000	1.113.140,19	2,03
Yaskawa Electric	JP3932000007		STK	60.000	60.000	34.000	JPY 3.565,000000	1.607.485,06	2,94
Acuity Brands	US00508Y1029		STK	9.500	7.500	0	USD 171,280000	1.376.499,45	2,51
Albemarle	US0126531013		STK	10.000	10.000	0	USD 136,310000	1.153.117,33	2,11
Belden	US0774541066		STK	20.000	20.000	0	USD 80,530000	1.362.490,48	2,49
BorgWarner	US0997241064		STK	30.000	30.000	0	USD 51,230000	1.300.143,81	2,37
Dover	US2600031080		STK	15.000	31.000	16.000	USD 91,390000	1.159.673,46	2,12
Eaton Corporation	IE00B8KQN827		STK	22.000	7.400	0	USD 76,790000	1.429.134,59	2,61
Emerson Electric	US2910111044		STK	20.000	9.000	14.000	USD 62,840000	1.063.192,62	1,94
First Solar	US3364331070		STK	40.000	43.000	33.000	USD 45,880000	1.552.491,33	2,83
Fortive	US34959J1088		STK	15.000	15.000	0	USD 70,790000	898.274,26	1,64
Honeywell International	US4385161066		STK	5.000	0	3.000	USD 141,740000	599.526,27	1,09
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	19.000	5.000	4.000	USD 116,020000	1.864.799,93	3,41
Kinder Morgan	US49456B1017		STK	80.000	80.000	0	USD 19,180000	1.298.028,93	2,37
Mastec	US5763231090		STK	32.000	6.000	19.000	USD 46,400000	1.256.069,71	2,29
Nextera Energy	US65339F1012		STK	7.000	7.000	6.000	USD 146,550000	867.819,98	1,58
Quanta Services	US74762E1029		STK	63.000	0	7.000	USD 37,370000	1.991.633,53	3,64
Rockwell Automation	US7739031091		STK	8.000	12.000	4.000	USD 178,210000	1.206.057,02	2,20
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	10.000	10.000	10.000	USD 114,130000	965.485,15	1,76
TE Connectivity	CH0102993182		STK	20.000	20.000	0	USD 83,060000	1.405.295,66	2,58
Valmont Industries	US9202531011		STK	5.000	5.000	0	USD 158,100000	668.725,15	1,22
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	49.031.887,13	89,53

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Cheniery Energy	US16411R2085		STK	21.000	0	0	USD 45,040000	800.135,35	1,46
Silver Spring Networks	US82817Q1031		STK	110.000	0	0	USD 16,170000	1.504.695,03	2,75
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	60.000	60.000	0	USD 28,550000	1.449.115,98	2,65
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.753.946,36	6,86
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
ISE	KYG498231003		STK	40.000	0	0	CAD 0,001000	27,07	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	27,07	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	52.785.860,56	96,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2017	XC0009656890		STK	-9				-5.234,33	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2017	XC0009656890		STK	-6				-3.426,11	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2017	XC0009656890		STK	-20				-13.746,72	-0,03
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2017	XC0009656890		STK	-24				-13.958,21	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 15.12.2017	XC0009656890		STK	-8				-3.383,81	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-39.749,18	-0,07
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,05 Mio.		OTC						-6.057,11	-0,01
JPY/EUR 70,00 Mio.		OTC						7.221,48	0,01
USD/EUR 0,41 Mio.		OTC						-3.453,73	-0,01
JPY/EUR 1.290,00 Mio.		OTC						289.421,77	0,53
JPY/EUR 187,00 Mio.		OTC						4.410,15	0,01
USD/EUR 14,47 Mio.		OTC						264.520,04	0,48
JPY/EUR 69,00 Mio.		OTC						10.097,78	0,02
JPY/EUR 38,00 Mio.		OTC						4.151,93	0,01
JPY/EUR 50,00 Mio.		OTC						12.461,49	0,02
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC						18.472,05	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 0,12 Mio.		OTC						-61,36	0,00
CHF/EUR 0,09 Mio.		OTC						-284,02	0,00
CHF/EUR 0,08 Mio.		OTC						185,18	0,00
CHF/EUR 0,09 Mio.		OTC						47,32	0,00
CHF/EUR 0,13 Mio.		OTC						320,98	0,00
CHF/EUR 3,62 Mio.		OTC						-131.314,42	-0,24
CHF/EUR 3,42 Mio.		OTC						-123.884,27	-0,23
CHF/EUR 0,07 Mio.		OTC						-643,07	0,00
CHF/EUR 0,10 Mio.		OTC						-51,88	0,00
CHF/EUR 0,07 Mio.		OTC						273,80	0,00
CHF/EUR 0,10 Mio.		OTC						320,60	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 0,21 Mio.		OTC						-5.836,93	-0,01
CHF/EUR 0,51 Mio.		OTC						-13.458,07	-0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	326.859,71	0,60
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.715.982,17				1.715.982,17	3,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	47.322,50				40.032,57	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	1.756.014,74	3,20
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	62.290,74				62.290,74	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	62.290,74	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-21.372,70				-18.080,28	-0,03
			CHF	-924,38				-808,17	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-18.888,45	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-110.771,99			EUR	-110.771,99	-0,20
Fondsvermögen							EUR	54.761.616,13	100*)
Anteilwert - 4Q-SMART POWER -CHF G-							CHF	43,76	
Umlaufende Anteile							STK	89.066	
Anteilwert - 4Q-SMART POWER -CHF-							CHF	57,35	
Umlaufende Anteile							STK	70.114	
Anteilwert - 4Q-SMART POWER -EUR I-							EUR	46,73	
Umlaufende Anteile							STK	328.045	
Anteilwert - 4Q-SMART POWER -EUR-							EUR	59,00	
Umlaufende Anteile							STK	550.992	

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 0,83%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.229.984,00 EUR.

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.09.2017
Kanadischer Dollar	CAD	1,477850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,143800	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	133,065000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,182100	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
c) OTC	
	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Andritz	AT0000730007	STK	14.341	24.341	
Gas Natural	ES0116870314	STK	-	20.000	
Legrand	FR0010307819	STK	-	24.000	
OMV	AT0000743059	STK	30.000	30.000	
Repsol	ES0173516115	STK	68.000	68.000	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	5.000	5.000	
Siemens	DE0007236101	STK	19.000	27.000	
Wartsila	FI0009003727	STK	-	10.000	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	73.333	73.333	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	120.000	150.000	
Chiyoda	JP3528600004	STK	146.000	146.000	
Horiba	JP3853000002	STK	9.200	19.000	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	200.000	200.000	
Toshiba	JP3592200004	STK	500.000	500.000	
Yokogawa Electric	JP3955000009	STK	-	35.000	
3M	US88579Y1010	STK	8.000	8.000	
Adient	IE00BD845X29	STK	2.507	2.507	
Babcock & Wilcox Enterpr. Inc.	US05614L1008	STK	-	65.724	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	12.000	12.000	
Chicago Bridge & Iron Co.	US1672501095	STK	30.000	30.000	
Emcor Group	US29084Q1004	STK	20.000	20.000	
General Electric	US3696041033	STK	74.000	116.000	
Ingersoll-Rand	IE00B6330302	STK	9.000	9.000	
ITT Corp. Registered Shares New DL 1	US4509112011	STK	-	-	
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619	STK	-	25.071	
Rexnord Corp. (New) Registered Shs DL -,01	US76169B1026	STK	35.000	35.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Roper Industries	US7766961061	STK	7.000	7.000	
Sensata Techn. Hldg	NL0009324904	STK	15.000	52.000	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	US8336351056	STK	10.000	10.000	
TransCanada	CA89353D1078	STK	34.000	34.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
HD Supply Holdings	US40416M1053	STK	30.000	67.000	
Tesla	US88160R1014	STK	4.000	4.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advansix	US00773T1016	STK	-	320	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ITT Inc. Registered Shares DL 1	US45073V1089	STK	26.000	26.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			13.246,57
Basiswert: S&P 500 Index		USD			63.205,85
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			26.005,82
USD		EUR			29.469,13
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			19.344,91

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2016 bis 30. September 2017	4Q-SMART POWER -CHF G-	4Q-SMART POWER -CHF-	4Q-SMART POWER -EUR I- *)	4Q-SMART POWER -EUR-
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 3.510,15	3.990,26	10.893,28	30.220,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 64.588,77	64.368,06	166.710,48	518.740,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -529,56**)	-6,17**)	-1.517,73**)	18.112,87
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -6.535,11	-6.565,82	-20.547,01	-52.608,57
5. Sonstige Erträge 1)	EUR 6.015,07	8.386,88	2.005,41	145.128,24
Summe der Erträge	EUR 67.049,32	70.173,21	157.544,43	659.594,46
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -186,37	-183,27	-473,83	-1.529,64
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR -44.462,26	-58.564,00	-100.618,94	-470.075,90
b) performanceabhängig	EUR -6.060,91	0,00	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -1.862,87	-1.829,87	-4.537,80	-14.676,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -3.745,44	-5.907,50	-5.360,80	-19.881,35
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -94,32	-88,27	-298,56	-739,05
Summe der Aufwendungen	EUR -56.412,17	-66.572,91	-111.289,93	-506.902,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 10.637,15	3.600,30	46.254,50	152.691,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR 637.074,87	648.251,19	2.299.951,20	5.274.851,73
2. Realisierte Verluste	EUR -442.580,57	-479.705,94	-959.317,78	-2.906.661,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 194.494,30	168.545,25	1.340.633,42	2.368.189,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 205.131,45	172.145,55	1.386.887,92	2.520.881,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 764.285,55	489.313,33	1.154.974,32	3.847.983,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -82.016,19	-91.630,20	-262.327,55	338.933,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 682.269,36	397.683,13	892.646,77	4.186.917,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 887.400,81	569.828,68	2.279.534,69	6.707.799,21

*) Die Auflage der -EUR I- Klasse erfolgte am 01.12.2016

**) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	4Q-SMART POWER -CHF G-		4Q-SMART POWER -CHF-	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	3.911.627,33	EUR	3.609.160,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-18.209,65	EUR	-4.275,30
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.429.962,79	EUR	-731.468,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.744.863,74	EUR	114.063,49
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.174.826,53	EUR	-845.532,19
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	56.733,67	EUR	72.414,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	887.400,81	EUR	569.828,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	764.285,55	EUR	489.313,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-82.016,19	EUR	-91.630,20
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	3.407.589,37	EUR	3.515.659,30

	4Q-SMART POWER -EUR I- *)		4Q-SMART POWER -EUR-	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	31.095.932,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-33.157,65
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	13.505.429,75	EUR	-5.299.560,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	13.974.528,42	EUR	5.968.274,39
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-469.098,67	EUR	-11.267.835,07
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-454.382,97	EUR	36.772,52
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.279.534,69	EUR	6.707.799,21
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.154.974,32	EUR	3.847.983,55
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-262.327,55	EUR	338.933,98
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	15.330.581,47	EUR	32.507.785,99

*) Die Auflage der -EUR I- Klasse erfolgte am 01.12.2016

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil *) **)
4Q-SMART POWER -CHF G-			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	205.131,45	2,30
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	442.580,57	4,97
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-6.112,41	-0,07
II. Wiederanlage	EUR	641.599,61	7,20
4Q-SMART POWER -CHF-			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	172.145,55	2,46
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	479.705,94	6,84
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-2.405,89	-0,03
II. Wiederanlage	EUR	649.445,60	9,26
4Q-SMART POWER -EUR I-			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.386.887,92	4,23
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	959.317,78	2,92
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-19.682,68	-0,06
II. Wiederanlage	EUR	2.326.523,02	7,09
4Q-SMART POWER -EUR-			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.520.881,68	4,58
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	2.906.661,78	5,28
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-22.060,24	-0,04
II. Wiederanlage	EUR	5.405.483,22	9,81

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

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
4Q-SMART POWER -CHF G-				
Auflage			CHF	40,00
2015	CHF	490.962,43	CHF	31,79
2016	CHF	4.259.566,58	CHF	35,09
2017	CHF	3.407.589,37	CHF	43,76
4Q-SMART POWER -CHF-				
2014	CHF	8.140.272,18	CHF	56,33
2015	CHF	4.609.197,89	CHF	41,85
2016	CHF	3.930.195,24	CHF	45,96
2017	CHF	3.515.659,30	CHF	57,35
4Q-SMART POWER -EUR I-				
Auflage			EUR	40,00
2017	EUR	15.330.581,47	EUR	46,73
4Q-SMART POWER -EUR-				
2014	EUR	128.185.036,06	EUR	56,27
2015	EUR	52.467.726,71	EUR	42,22
2016	EUR	31.095.932,59	EUR	46,90
2017	EUR	32.507.785,99	EUR	59,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.159.091,50

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,53

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - 4Q-SMART POWER -CHF G- Umlaufende Anteile CHF 43,76
STK 89.066

Anteilwert - 4Q-SMART POWER -CHF- Umlaufende Anteile CHF 57,35
STK 70.114

Anteilwert - 4Q-SMART POWER -EUR I- Umlaufende Anteile EUR 46,73
STK 328.045

Anteilwert - 4Q-SMART POWER -EUR- Umlaufende Anteile EUR 59,00
STK 550.992

Anteilklasse CHF-G: Währung CHF, Verwaltungsvergütung 1,20% p.a.; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.09.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse CHF: Währung CHF, Verwaltungsvergütung 1,60% p.a.; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.09.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse EUR-I: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,10% p.a.; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.09.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse EUR: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,60% p.a.; Ertragsverwendung Ausschüttung (im Sinne der Substanzerhaltung gem. § 7 Abs. 3 BAB wurde per 30.09.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)
4Q-SMART POWER -CHF G- 1,35 %
4Q-SMART POWER -CHF- 1,81 %
4Q-SMART POWER -EUR I- 1,01 %
4Q-SMART POWER -EUR- 1,71 %
Transaktionskosten**) EUR 227.754,13

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

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

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) Quellensteuererstattungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Entgelte für Quellensteuerrückerstattungen, Gebühren für die BaFin

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

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, 11. Januar 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 4Q-SMART POWER für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 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. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 12. Januar 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 01.10.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SMART POWER -CHF G-

ISIN: DE000A12BKD1

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ CHF je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1916796	0,1916796	0,1916796
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⁾	-	-	0,1916796
	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	0,0131313	0,0131313	0,0131313
	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	-	-	0,0131313
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1916796	0,1916796	0,1916796
	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	0,1916796	0,1916796	0,1916796
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⁾	0,0032828	0,0657583	0,0657583
	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	-	-	0,0657583
	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⁾	0,0066784	0,0066784	0,0066784

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SMART POWER -CHF-

ISIN: DE000A1H44P9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen CHF je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ CHF je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0963921	0,0963921	0,0963921
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⁾	-	-	0,0963921
	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	0,0963921	0,0963921	0,0963921
	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	0,0963921	0,0963921	0,0963921
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	0,0821310	0,0821310
	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	-	-	0,0821310
	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⁾	-0,0297077	-0,0297077	-0,0297077

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.09.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017

Name des Investmentfonds: 4Q-SMART POWER -EUR I-

ISIN: DE000A2AQZX9

§ 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	0,2075237	0,2075237	0,2075237
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⁾	-	-	0,2075237
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0024627	0,0024627
	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	0,1402950	0,1402950	0,1402950
	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	-	-	0,1402950
	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	0,2075237	0,2075237	0,2075237
	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	0,2075237	0,2075237	0,2075237
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⁾	0,0350738	0,0511134	0,0511134
	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	-	-	0,0511134
	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⁾	0,0565216	0,0565216	0,0565216

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017
 Steuerlicher Zufluss: 30.09.2017
 Name des Investmentfonds: 4Q-SMART POWER -EUR-
 ISIN: DE000A0RHH8

§ 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	0,1330073	0,1330073	0,1330073
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⁾	-	-	0,1330073
	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	0,1330073	0,1330073	0,1330073
	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	0,1330073	0,1330073	0,1330073
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	0,0738068	0,0738068
	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	-	-	0,0738068
	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⁾	-0,1679147	-0,1679147	-0,1679147

Steuerlicher Anhang:

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

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter 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 den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 12.01.2018

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:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, 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 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