

Jahresbericht zum 30. November 2017

HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds

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

Hamburg, im März 2018

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick**:

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2017	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	20
Besteuerung der Wiederanlage	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	22
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	24

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017

Bericht der Fondsverwaltung

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an die Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, ausgelagert. Wir freuen uns daher, Ihnen den Jahresbericht vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017 für das nachfolgende Investmentvermögen darzulegen:

Hinkel Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds aufgelegt am 05.10.2007

Anlageziele des Investmentvermögens sowie die Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

Der thesaurierende, flexible vermögensverwaltende Dachfonds investiert überwiegend weltweit in aktiv gemanagte Publikumsfonds, in börsengehandelte Indexfonds, die sogenannten Exchange Traded Funds (ETFs), einzelnen Aktien und Schuldverschreibungen. Die Asset Allocation basiert hierbei auf einem Core Satelliten-Ansatz. Das Kerninvestment (Core) war zum Bilanzstichtag mit bis zu 17,90 % in einem Fonds investiert, der weltweit investiert. Das Satelliten-Investment bestand unterjährig überwiegend aus bis zu 10 Länder-, Branchen- und Segment-ETFs/Fonds, Schuldverschreibungen, einzelnen Aktien und Cash.

Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter

- Einbeziehung des externen Fonds-Ratinghauses „Lipper Leaders“. Ziel dieses qualitativen Titelauswahlprozesses ist es, dass durch laufende, systematische und auf externem Rating aufbauende Analyse nur in die führenden Fonds oder besser laufende Index-Fonds investiert wird, um hierdurch Fehlinvestments weitestgehend zu minimieren.
- Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends dienen sollen. Es ist beabsichtigt, bei Verletzung eines Aufwärtstrends, Wertpapiere zu verkaufen und die freiwerdenden Mittel im Geldmarkt anzulegen oder zu Absicherungszwecken Future-Kontrakte oder Short-ETFs einzusetzen, die auch gehebelt sein können. Im Berichtszeitraum hat das Management hiervon Gebrauch gemacht.

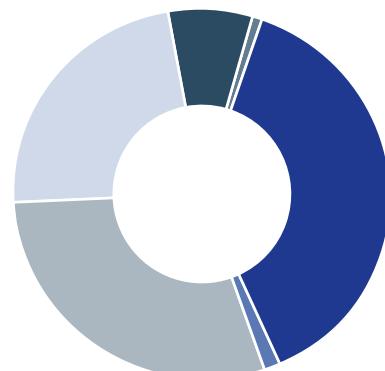
- Neben der Geldmarktanlage kann das Investmentvermögen auch in Schuldverschreibungen von weltweiten Emittenten investieren.

Durch dieses Vorgehen wird angestrebt, größere Einbrüche in der Performancekurve zu vermeiden und mittelfristig eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex/ Benchmark „MSCI World €“ zu erzielen. Der Fokus wird jedoch auf die Vermeidung von größeren Verlusten gelegt.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken:

Zum Berichtstag 30.11.2017 hält der Fonds auf der chancenorientierten Seite insgesamt 69,98 % in Aktien, Zertifikaten und Core- und Satelliten-Fonds, insbe-

Gewichtung Portfolio zum 30.11.2017



Aktien	38,77
Zertifikate	1,17
Fonds	30,03
Renten	23,19
Bank	7,46
Abgrenzungen	-0,62

sondere in aktiv gemanagte Publikumsfonds. Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds in Bezug auf die Rückgabe von Fondsanteilen geschlossen bzw. war keiner während dem Berichtszeitraum in Punkt Rückgabe von Fondsanteilen jemals geschlossen. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um richtlinienkonforme Investmentvermögen handelt, besteht kein Adressausfallrisiko. Das Aktien-Einzeltiltelinvestment ist breit diversifiziert. Ein Adressenausfallrisiko wird seitens des Asset-Managers aufgrund der Bonität der einzelnen Aktiengesellschaften derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Ferner hält der Fonds auf der ertragsorientierten Seite Schuldverschreibungen, insbesondere Anleihen und Zertifikate, wie Aktienanleihen, zum Berichtstag in Höhe von 23,19 %. Das Zinsänderungsrisiko und damit verbundenen Marktpreisrisiken werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Da Zinsänderungsrisiken primär durch Inflation entstehen, würde dies fallende Kurse in den Rentenwerten bedeuten, was sodann durch unser System erkannt werden würde. Ein Adressenausfallrisiko wird seitens des Asset-Managers aufgrund der Bonität der Emittenten derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Zum Berichtstag 30.11.2017 hält der Fonds ein Bankguthaben von 7,46 % auf EUR Konten. Das Guthaben liegt nahezu ausschließlich bei der Verwahrstelle, Bankhaus Donner & Reuschel AG, 0,01 % befinden sich bei der UniCredit Bank AG. Ein Adressausfallrisiko wird von Seiten des Asset-Managers aufgrund der Sicherungseinrichtungen der Institute nicht gesehen. Ferner hält der Fonds per 30.11.2017 zur Teilabsicherung der Wertpapierbestände eine offene EuroStoxx 50-Short-Position in Höhe von 45,42 % mit Blick auf etwaige Marktunsicherheiten.

Die Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:

HINKEL hat unterjährig die Struktur den jeweiligen Marktbedingungen auf Basis des Risikomanagements systematisch angepasst. Die Risikoklasse KID 5 (bei 1-7) des weltweit anlegenden Fonds entspricht einer risikoorientierten Ausrichtung. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements. Die größten Positionen zum Berichtszeitpunkt sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen und zeigen die breite Diversifikation des Fonds sowie durch die Gegenüberstellung seine Veränderung zum Vorjahrestichtag.

Die 10 größten Positionen zum 30.11.2017

Black.Euro. Opport. Ext.	17,90 %
Semper Augustus 16/6500 16/23	9,18 %
HINKEL Relative Performance HI	7,35 %
Perspektive Ovid Equity	2,97 %
Deutsche Rohstoffe 16/21	2,48 %
Dt. Biotech Innov. AG	2,34 %
Vontobel Fi. Anl. 17/17 EOAN	1,94 %
Staufonds	1,82 %
JDC Group AG	1,81 %
Noratis AG	1,69 %
Total	49,48 %

Die 10 größten Positionen zum 30.11.2016

Black Rock Str.Fds.Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	12,91 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	10,56 %
GAMSTAR(L)-European Alpha Actions Nom.D Cap.EUR.o.N.	6,61 %
Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	6,56 %
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs A Acc. EUR Hdgd o.N.	6,20 %
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas. A 2 EUR Hed.	5,99 %
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	5,55 %
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	5,53 %
SEB European Equity Small Caps	5,44 %
Luxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	5,40 %
Total	70,75 %

Durch eine phasenweise klassische Overlay-Absicherung, wie sie auch zum Berichtszeitraum bestand, konnte zudem unterjährig die Volatilität der Fondspreisveränderung deutlich reduziert werden.

Die konjunkturelle Erholung der Weltwirtschaft verläuft dank der weltweiten Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken auf einem in 2017 zufriedenstellenden Niveau. Insbesondere konnten auch in Europa die südlichen Länder von dieser Entwicklung gut partizipieren. Insgesamt waren die Märkte während des gesamten Fondsberichtszeitraums unverändert durch politische, wie auch geopolitische und insbesondere durch die geldpolitischen Liquiditäts-Maßnahmen, im Rahmen des am 09.03.2015 gestarteten europäischen Quantitativen-Easing-Programms der EZB über aktuell monatlich € 60 Mrd. geprägt. Dieses QE-Programm wurde Anfang des IV Quartals 2017 bereits vorzeitig nochmals um 9 Monate bis September 2018 verlängert und wird dann insgesamt ein Volumen von € 2,82 Billionen (ursprünglich per Start des Programms € 1,14 Billionen) ausweisen.

Dies sind insbesondere die Gründe, dass sich die meisten Indizes in der gesamten Berichtsperiode sehr positiv entwickelten und teilweise nahe an ihrer Höchstbewertung notieren. Allerdings war auch im Berichtszeitraum eine Aufwertung des Euro bzw. Abwertung anderer Währungen, insbesondere des US-\$, festzustellen, was die Performance-Entwicklung bei weltweiter Anlage aus europäischer Anlegersicht deutlich dämpfte.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Zum 01.01.2017 wurde im Hause des Portfoliomanagers, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Herr Marius Hoerner zum Chief Investment Offices ernannt, der seit dieser Zeit der verantwortliche Fonds-Asset-Manager für diesen Fonds ist. Darüber hinaus waren keine weiteren

wesentlichen Ereignisse für die Anleger zu verzeichnen.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Hinkel Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds für den Berichtszeitraum betrug -285.561,51 EUR.

Gewinne: EUR 849.689,76

Verluste: EUR -1.135.251,27

Das Veräußerungsergebnis stammt ausschließlich aus der Saldierung von Gewinnen und Verlusten aus der Veräußerungen von Aktien, verzinslichen Wertpapieren, Investmentanteilen und Future-Geschäften.

Wertentwicklung und Risikokennziffer:

Die unterjährige Entwicklung, die Entwicklung seit Fondsaufage bzw. der Risikokennziffern kann den Tabellen entnommen werden:

Risikokennziffern

Sharpe Ratio	1,00
Tracking Error	0,55 %
Maximum Drawdown	-3,27 %
Volatilität	5,65 %

Quelle: Hansainvest

Die insgesamt während dem Berichtszeitraum 01.12.16 – 30.11.17 positiven aber mit einem festen Euro belasteten Marktverhältnisse führten im Investmentvermögen zu einer Wertentwicklung nach BVI Methode von +5,30 %.

Wertentwicklung

30.11.2017	HINKEL Welt Core
1 Monat	-1,97 %
3 Monate	0,60 %
lfd. Jahr	3,53 %
1 Jahr	5,30 %
3 Jahre	4,30 %
3 Jahre p. a.	1,41 %
5 Jahre	22,20 %
5 Jahre p. a.	4,09 %

Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG



Klaus Hinkel
Vorstand

Vermögensaufstellung per 30. November 2017

Fondsvermögen: EUR 8.337.600,74 (10.078.535,51)

Umlaufende Anteile: 161.499 (205.549)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.232	38,77	(2,38)
2. Anleihen	1.933	23,19	(19,65)
3. Zertifikate	98	1,17	(0,98)
4. Sonstige Wertpapiere	2.505	30,04	(71,47)
5. Derivate	-59	-0,71	(0,02)
6. Bankguthaben	622	7,46	(5,71)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	40	0,48	(0,43)
II. Verbindlichkeiten	-34	-0,40	(-0,64)
III. Fondsvermögen	8.338	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2016)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens							
					im Berichtszeitraum											
Börsengehandelte Wertpapiere																
Aktien																
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	6.080	6.080	0	EUR	12,365000	75.179,20	0,90						
Deutsche Biotech Innovativ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z25L1		STK	3.486	200	0	EUR	56,000000	195.216,00	2,34						
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	2.850	2.850	0	EUR	28,690000	81.766,50	0,98						
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	7.200	7.200	0	EUR	9,849000	70.912,80	0,85						
Evotec	DE0005664809		STK	3.135	3.135	0	EUR	12,720000	39.877,20	0,48						
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	3.190	10.010	6.820	EUR	23,220000	74.071,80	0,89						
Neodecortech S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005275778		STK	17.500	17.500	0	EUR	3,900000	68.250,00	0,82						
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4		STK	7.500	7.500	0	EUR	18,800000	141.000,00	1,69						
Rocket Internet	DE000A12UKK6		STK	5.000	5.000	0	EUR	20,645000	103.225,00	1,24						
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	640	640	0	EUR	121,500000	77.760,00	0,93						
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907		STK	10.000	10.000	0	EUR	12,840000	128.400,00	1,54						
Wacker Neuson	DE000WACK012		STK	2.510	2.510	0	EUR	27,285000	68.485,35	0,82						
Wirecard	DE0007472060		STK	880	880	0	EUR	86,500000	76.120,00	0,91						
Aerojet Rocketdyne Hldgs Inc. Registered Shares DL -,10	US0078001056		STK	3.325	3.325	0	USD	30,760000	86.313,35	1,04						
Boston Beer Company Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US1005571070		STK	715	715	0	USD	178,500000	107.707,08	1,29						
Esterline Technologies	US2974251009		STK	1.200	1.200	0	USD	71,050000	71.952,40	0,86						
Lockheed Martin	US5398301094		STK	373	373	0	USD	320,760000	100.969,22	1,21						
Micron Technology	US5951121038		STK	2.250	3.250	1.000	USD	43,740000	83.054,14	1,00						
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	282	320	38	USD	324,420000	77.207,00	0,93						
Northrop Grumman	US6668071029		STK	400	400	0	USD	306,690000	103.528,42	1,24						
Orbital ATK Inc. Registered Shares DL -,01	US68557N1037		STK	865	865	0	USD	132,250000	96.540,99	1,16						
Raytheon	US7551115071		STK	620	620	0	USD	188,580000	98.670,49	1,18						
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		2.026.206,94	24,30						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere																
Aktien																
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	5.000	5.000	0	EUR	21,270000	106.350,00	1,28						
Biostest Vz.	DE0005227235		STK	3.090	3.090	0	EUR	19,705000	60.888,45	0,73						
Elanix Biotechnologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0WM-JQ4		STK	10.000	10.000	0	EUR	3,649000	36.490,00	0,44						
HYPOPORT	DE0005493365		STK	455	455	0	EUR	129,350000	58.854,25	0,71						
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	3.740	3.740	0	EUR	19,185000	71.751,90	0,86						
S&T	AT0000A0E9W5		STK	3.680	3.680	0	EUR	17,575000	64.676,00	0,78						
SGL CARBON	DE0007235301		STK	5.050	5.050	0	EUR	11,550000	58.327,50	0,70						
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	1.860	1.860	0	USD	62,010000	97.336,26	1,17						
Align Technology	US0162551016		STK	430	430	0	USD	258,370000	93.758,47	1,12						
Hemisphere Media Group Inc. Registered Shares o.N.	US42365Q1031		STK	7.900	7.900	0	USD	11,200000	74.669,82	0,90						
Lam Research Corp.	US5128071082		STK	490	556	66	USD	194,640000	80.487,45	0,97						
NVIDIA	US67066G1040		STK	485	1.195	710	USD	196,420000	80.394,70	0,96						
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	1.385	1.385	0	USD	73,250000	85.616,48	1,02						
TAT Technologies Ltd. Registered Shares IS 1	IL0010827264		STK	9.790	9.790	0	USD	10,350000	85.511,20	1,02						
Verzinsliche Wertpapiere																
4.000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)	DE000A184NY5		EUR	700	0	0	%	109,348176	765.437,23	9,18						
6,500000000% SeniVita Social Estate AG Wändelschuldv.v.15/20	DE000A13SHL2		EUR	130	0	0	%	98,490000	128.037,00	1,54						

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
27,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)2FI	DE000VL490V0		EUR	120	120	0	%	94,510000	113.412,00	1,36
22,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Infin	DE000VL49XT7		EUR	120	120	0	%	98,960000	118.752,00	1,42
27,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)STM	DE000VL49ZH7		EUR	120	120	0	%	97,000000	116.400,00	1,40
19,200000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.17(17)EON	DE000VL49XQ3		EUR	170	170	0	%	95,350000	162.095,00	1,94
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			94	0	0	EUR	103,985571	97.746,44	1,17
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.556.992,15	30,67
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
JDC Group AG	DE000A0B9N37		STK	20.000	20.000	0	EUR	7,551000	151.020,00	1,81
Verzinsliche Wertpapiere										
5,625000000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2016(18/21)	DE000A2AA055		EUR	200	200	200	%	103,200000	206.400,00	2,48
6,000000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2017(2020/2022)	DE000A2GSL68		EUR	100	100	0	%	104,850000	104.850,00	1,26
3,000000000% GK Software AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	125	125	0	%	103,650000	129.562,50	1,55
7,000000000% Metalcorp Group B.V. EO-Anleihe 2017(21/22)	DE000A19MDV0		EUR	85	85	0	%	103,835000	88.259,75	1,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	680.092,25	8,16
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	DE000A14UWU6		ANT	11.600	0	0	EUR	52,850000	613.060,00	7,35
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	2.412	2.412	0	EUR	102,560000	247.374,72	2,97
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	LU0313923228		ANT	4.230	0	350	EUR	352,890000	1.492.724,70	17,90
StaudFonds Inhaber-Anteile	DE000A141WK5		ANT	1.500	1.500	0	EUR	101,020000	151.530,00	1,82
Summe der Investmentanteile								EUR	2.504.689,42	30,04
Summe Wertpapiervermögen								EUR	7.767.980,76	93,17

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens							
					im Berichtszeitraum											
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)																
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten																
Aktienindex-Terminkontrakte																
ESTX 50 Index Futures 15.12.2017	DE0009652388		STK	-100				-59.000,00	-0,71							
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-59.000,00	-0,71							
Bankguthaben																
EUR - Guthaben bei:																
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	621.205,78				621.205,78	7,45							
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	744,97				744,97	0,01							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:																
			USD	16,18				13,65	0,00							
Summe der Bankguthaben							EUR	621.964,40	7,46							
Sonstige Vermögensgegenstände																
Zinsansprüche			EUR	40.060,12				40.060,12	0,48							
Dividendenansprüche			USD	297,12				250,75	0,00							
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40.310,87	0,48							
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-33.655,29			EUR	-33.655,29	-0,40							
Fondsvermögen							EUR	8.337.600,74	100*							
Anteilwert							EUR	51,63								
Umlaufende Anteile			STK					161.499								

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,90%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 120.307.809,17 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)				per 30.11.2017
US-Dollar		USD		1,184950 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
EUREX DEUTSCHLAND	EUREX DEUTSCHLAND			

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					
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	STK	-	100.000	
Berliner Effektengesellsch.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005221303	STK	3.750	3.750	
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227	STK	7.000	7.000	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	10.000	10.000	
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOXYHT5	STK	7.500	7.500	
CSX	US1264081035	STK	1.595	1.595	
Group 1 Automotive	US3989051095	STK	920	920	
Western Digital	US9581021055	STK	1.000	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
21,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v. 16/16 LIN	DE000VN4ZY01	EUR	-	110	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
SMT Scharf	DE0005751986	STK	6.000	6.000	
Altimmune Inc. Registered Shares DL -,0001	US02155H1014	STK	3.125	3.125	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	1.900	1.900	
Netflix	US64110L1061	STK	525	525	
PharmAthene Inc. Registered Shares DL -,0001	US71714G1022	STK	31.250	31.250	
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	STK	1.770	1.770	
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003	STK	558	558	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
GxP German Properties AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4L00	STK	10.000	10.000	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	STK	680	680	
Verzinsliche Wertpapiere					
9,500000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.16/18 ABR	DE000PA899G4	STK	-	100	
19,800000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Ferrari	CH0377503856	EUR	110	110	
26,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Fiat Chrysler	CH0377503849	EUR	110	110	
16,200000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Commerzbank	CH0381806980	EUR	110	110	
17,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) E.ON	CH0383853949	EUR	110	110	
15,600000000% Leonteq Rev. Con. 17/17 Lufthansa	CH0371369890	EUR	100	100	
26,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Dt. Lufthansa	CH0373630711	EUR	110	110	
17,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Deut. Lufthansa	CH0381807004	EUR	110	110	
14,400000000% Leonteq Rev. Con. 17/17 LANXESS	CH0371369908	EUR	100	100	
20,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) Lanxess	CH0373630745	EUR	110	110	
13,200000000% Leonteq Rev. Con. 17/17 RWE	CH0371369924	EUR	100	100	
19,200000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) RWE	CH0373630737	EUR	110	110	
18,000000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) RWE	CH0381806998	EUR	110	110	
29,400000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) STMicroelectron.	CH0377503872	EUR	110	110	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
21,000000000% Leonteq Rev. Con. 17/17 ThyssenKrupp	CH0371369916	EUR	100	100	
28,200000000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 17(17) ThyssenKrupp	CH0373630729	EUR	110	110	
19,200000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2017(17)Fiat Chrysler	CH0384456874	EUR	110	110	
31,800000000% Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2017(17)Micron Techn.	CH0384456866	EUR	110	110	
7,750000000% SANHA GmbH & Co.KGaA Anleihe v.2013(18)	DE000A1TNA70	EUR	383	383	
47,300000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(16)ABX	DE000VN5FFC0	EUR	-	170	
42,150000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(16)GG	DE000VN5FFE6	EUR	-	110	
18,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v. 16/16 HEI	DE000VN4ZY43	EUR	-	110	
26,450000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v. 16/16 IFX	DE000VN4ZYX8	EUR	-	110	
24,750000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v. 16/16 KCO	DE000VN40BJ9	EUR	-	110	
48,850000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(16)KGC	DE000VN5FFB2	EUR	-	170	
43,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(16)NEM	DE000VN5FFD8	EUR	-	110	
49,750000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(17)ABR	DE000VN5XRX4	EUR	110	110	
43,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(17)G05	DE000VN5XRV8	EUR	110	110	
16,850000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16/17 HEI	DE000VN5WU23	EUR	110	110	
24,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16/17 IFX	DE000VN5WU31	EUR	110	110	
28,450000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16/17 KCO	DE000VN5WU56	EUR	110	110	
57,700000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(17)KIN2	DE000VN5XSC6	EUR	110	110	
27,300000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16/17 LIN	DE000VN5WU49	EUR	110	110	
43,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.16(17)NMM	DE000VN5XRW6	EUR	110	110	
27,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)2FI	DE000VL4ASE5	EUR	150	150	
42,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17/17ABR	DE000VN6V5B9	EUR	110	110	
34,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)ABR	DE000VN7JZU8	EUR	110	110	
29,450000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)ABR	DE000VN8CJ60	EUR	90	90	
10,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Adidas	DE000VN8Z0D0	EUR	100	100	
34,950000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)AE9	DE000VN69068	EUR	110	110	
40,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)AEND	DE000VL3LTS2	EUR	90	90	
10,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)AIX	DE000VL2ZUR4	EUR	90	90	
9,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17/17ALV	DE000VN6Z3V8	EUR	110	110	
21,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17/17BMW	DE000VN6Z3W6	EUR	110	110	
24,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)CB	DE000VL2ZUV6	EUR	90	90	
28,800000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)CBK	DE000VL3LTQ6	EUR	90	90	
21,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)CBK	DE000VL4ASD7	EUR	150	150	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
59,150000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17) Credit Suisse Group AG	DE000VN89SZ6	EUR	90	90	
29,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)DBK	DE000VN7JUC7	EUR	110	110	
28,900000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)DBK	DE000VN8CJ45	EUR	90	90	
22,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)EOAN	DE000VL4UV03	EUR	100	100	
36,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)G05	DE000VN69050	EUR	110	110	
30,750000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)GC	DE000VN72XD9	EUR	90	90	
18,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)IFX	DE000VL4UVZ2	EUR	100	100	
10,300000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17) Intel Corp.	DE000VN89T76	EUR	90	90	
23,300000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)KC0	DE000VN69043	EUR	110	110	
29,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)KLO	DE000VN723B4	EUR	90	90	
28,800000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)KIN2	DE000VN73DW9	EUR	90	90	
15,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Laxness	DE000VL2EHQ8	EUR	50	50	
35,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Leoni AG	DE000VN89S02	EUR	90	90	
21,500000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LEO	DE000VL1Y5P5	EUR	90	90	
22,750000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VN69035	EUR	110	110	
26,150000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VN72294	EUR	90	90	
33,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VN8Z0F5	EUR	100	100	
21,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VL1AB38	EUR	100	100	
17,400000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.17(17)LHA	DE000VL2EHP0	EUR	50	50	
29,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VL2ZUT0	EUR	90	90	
25,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VL3LTR4	EUR	90	90	
21,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LXS	DE000VN7JUD5	EUR	110	110	
20,750000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LXS	DE000VN8CJ52	EUR	90	90	
15,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17) Laxness AG	DE000VN8Z1M9	EUR	100	100	
20,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LXS	DE000VL1AB46	EUR	100	100	
19,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Laxness	DE000VL2ZUS2	EUR	90	90	
36,650000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17) Mircon Tech. Inc	DE000VN89T68	EUR	90	90	
37,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)MTE	DE000VL1ZEU4	EUR	90	90	
22,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)NFC	DE000VL1ZEV2	EUR	90	90	
34,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17/17NMM	DE000VN6V580	EUR	110	110	
34,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)NMM	DE000VN7JZX2	EUR	110	110	
27,800000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)NMM	DE000VN8CJ78	EUR	90	90	
47,350000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)PSM	DE000VN89S10	EUR	90	90	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
19,800000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RITN	DE000VL3LTT0	EUR	90	90	
21,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RWE AG	DE000VN8Z0E8	EUR	100	100	
15,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RWE	DE000VL1AB20	EUR	100	100	
15,600000000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.17(17)RWE	DE000VL2EHS4	EUR	50	50	
21,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RWE	DE000VL2ZUU8	EUR	90	90	
21,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RWE	DE000VL3LTP8	EUR	90	90	
29,400000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)SGM	DE000VL4AYB9	EUR	150	150	
29,050000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)SGM	DE000VL4UVY5	EUR	100	100	
16,850000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)SZU	DE000VL1Y5R1	EUR	90	90	
19,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)TKA	DE000VL1AB12	EUR	100	100	
21,600000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)TYK	DE000VL2EHR6	EUR	50	50	
30,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)UN01	DE000VL1Y5Q3	EUR	90	90	
9,550000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)ZFIN	DE000VN73VF6	EUR	90	90	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.17(19)AXA	DE000PB91L07	STK	100	100	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
25,800000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)LHA	DE000VL3FDH1	EUR	90	90	
19,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)Laxness	DE000VL3FDM1	EUR	90	90	
16,200000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)RWE	DE000VL3FDL3	EUR	90	90	
27,000000000% Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.17(17)TYK	DE000VL3FDJ7	EUR	90	90	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB FCP I-Asia Ex-Jap.Equ.Port. Actions Nom. A EUR o.N.	LU0469266505	ANT	21.500	21.500	
AB FCP I-China Opp.Portfolio Actions Nom. A (EO) o.N.	LU0253245798	ANT	9.400	9.400	
AB SICAV I-US Sm.+Mid-Cap Ptf Actions Nom. A EUR o.N.	LU0493246424	ANT	13.030	13.030	
ARIAD Active Allocation Inhaber-Anteile I	DE000A14N7U1	ANT	875	875	
BGF - Emerging Europe Fund Act. Nom. Classe D 2 EUR o.N.	LU0252967533	ANT	3.864	3.864	
BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed.	LU0326422689	ANT	-	131.600	
BNY MGF-BNY M.US Dyn.Value Fd Registered Shares EUR A o.N.	IE0031687019	ANT	159.000	159.000	
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138	ANT	220	220	
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	LU0274212538	ANT	5.750	5.750	
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos A (acc.)	LU0390135415	ANT	7.230	7.230	
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs A Acc. EUR Hdgd o.N.	LU0945775517	ANT	-	44.500	
Fidecum-avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile C o.N.	LU0187937684	ANT	1.800	1.800	
Fidecum-Contrarian Val.Eurol. Inhaber-Anteile C o.N.	LU0370217688	ANT	7.180	7.180	
GAM STAR(L)-European Alpha Actions Nom.D Cap.EUR.o.N.	LU0999659088	ANT	-	6.600	
Hen.Gar.-Latin America Fund Actions Nom. B EUR Acc. o.N.	LU0200081056	ANT	25.000	25.000	
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile A (Dis.) o.N.	LU0213961765	ANT	17.250	17.250	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Invesco Europa Core Aktienfonds	DE0008470337	ANT	-	3.700	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	-	30.750	
iShsV-MSCI Wrd EUR H.UCITS ETF Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979	ANT	22.750	22.750	
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Ant. L (EUR) Acc. o.N.	LU0329070915	ANT	20.000	20.000	
Jupiter GI.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0260086037	ANT	-	16.500	
KJL Capital Absolute Rtrn I UI Inhaber-Anteile I	DE000A14N8N4	ANT	-	1.050	
Lyxor ETF MSCI Taiwan Actions au Porteur B	FR0010444786	ANT	15.000	15.000	
Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010527275	ANT	-	15.700	
Lyxor Privex UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0010407197	ANT	56.300	56.300	
M&G Japan Fund A EUR	GB0030938582	ANT	22.680	22.680	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro A	GB0030939119	ANT	13.650	13.650	
Mainfirst Germany Fund A	LU0390221256	ANT	2.050	2.050	
ML Inv.Sols-MW Tops Mkt Ntrl C Acc.EUR	LU0333227550	ANT	-	740	
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.CR-EUR Cap.3Dec.ON	FR0011630599	ANT	2.970	2.970	
Pioneer Funds-Russian Equity Reg. Units A Cap. EUR o.N.	LU0346424434	ANT	7.750	7.750	
Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares R EUR o.N.	IE00B4468526	ANT	14.540	14.540	
Prévoir Perspectives FCP Actions au Porteur C o.N.	FR0007071931	ANT	1.335	1.335	
SEB European Equity Small Caps	LU0099984899	ANT	-	2.200	
Schroder ISF Global Equity Yield A Acc. EUR	LU0248166992	ANT	2.590	2.590	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: TecDAX Performance-Index, MDAX Performance-Index		EUR			2.950,08
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			29.762,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	93.275,05
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	209.623,14
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	64.004,04
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.574,06*)
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.096,32
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.885,21
7. Sonstige Erträge 1)	EUR	-184.133,19
Summe der Erträge	EUR	173.406,09

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9.750,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-160.098,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.892,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.705,54
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-6.541,39

Summe der Aufwendungen

Summe der Aufwendungen	EUR	-200.988,79
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag

IV. Veräußerungsgeschäfte	EUR	-27.582,70
----------------------------------	------------	-------------------

1. Realisierte Gewinne

2. Realisierte Verluste	EUR	-1.135.251,27
--------------------------------	------------	----------------------

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-285.561,51
--	------------	--------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	485.880,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	252.179,44

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	738.060,36
--	------------	-------------------

EUR 424.916,15

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens

			2017
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	10.078.535,51
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-2.226.978,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	437.766,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.664.744,88	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	61.127,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	424.916,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	485.880,92	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	252.179,44	
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	8.337.600,74

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil *
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-313.144,21	-1,94
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	1.135.251,27	7,03
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	822.107,06	5,09

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

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2014	EUR	7.265.777,65	49,50
2015	EUR	12.280.423,43	54,08
2016	EUR	10.078.535,51	49,03
2017	EUR	8.337.600,74	51,63

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.587.000,00

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 %)	93,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,71

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,54 %
größter potentieller Risikobetrag	3,89 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,08 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,26
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 51,63
Umlaufende Anteile	STK 161.499

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 Schuldverschreibungen 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 *)	2,39 %
----------------------	--------

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

Transaktionskosten**)	EUR 31.842,80
-----------------------	---------------

**) 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 Aufwandsentgelte.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	1,2000% p.a.
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.	1,5000% p.a.
StaudFonds Inhaber-Anteile	1,7000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen, Erträge aus Kick-Back Zahlungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Kosten für die Marktrisikomessung, Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte, 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 Geschäftsjahrs mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahrs die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

 davon fix: EUR 11.907.583,74

 davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 21. Februar 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 22. Februar 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

Steuerlicher Zufluss: 30.11.2017

Name des Investmentfonds: HINKEL Welt Core Satelliten Strategie HI Fonds

ISIN: DE0005321434

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,000000	0,000000	0,000000
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⁾	-	-	0,000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,3507634	1,3507634
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,000000	0,000000	0,000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,000000	-	0,000000
	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	0,000000	0,000000	0,000000
	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	-	-	0,000000
	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 berechtigen	0,000000	0,000000	0,000000
	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	-	-	0,000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,000000	0,000000	0,000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,000000	0,000000	0,000000
	davon inländische Mieterträge	0,000000	0,000000	0,000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,000000	0,000000	0,000000
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⁾	0,000000	0,1205505	0,1205505
	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	-	-	0,1205505
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,000000	0,000000	0,000000
	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	-	-	0,000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,000000	0,0014305	0,0014305
	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	-	-	0,0014305
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,000000	0,000000	0,000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahrs oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,1182275	0,1182275	0,1182275

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 Geschäftsjahrs 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 veröffentlichten 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 veröffentlichten 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 sinngemäßer 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams der Gesellschaft abzugeben.

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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, Gerolsbach

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de