

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HannoverscheBasisInvest

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2017

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51% in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere. Der Fonds legt in verzinsliche Wertpapiere mit mittleren und längeren Laufzeiten an. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet. Ziel einer Anlage im Fonds ist es, an der Verzinsung und Kursentwicklung von Anleihen aus Euroland teilzuhaben.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2017		31.12.2016	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	38.107.039,11	98,29	37.816.638,50	98,32
Futures	83.700,00	0,22	0,00	0,00
Bankguthaben	524.109,07	1,35	449.942,24	1,17
Zins- und Dividendenansprüche	124.093,53	0,32	266.454,16	0,69
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-68.975,00	-0,18	-69.607,03	-0,18
Fondsvermögen	38.769.966,71	100,00	38.463.427,87	100,00

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

In Anbetracht vor allem der politischen Risiken wurden zum Jahresbeginn Staatsanleihen weiter reduziert. Im Gegenzug wurden –zumeist über Neuemissionen- Unternehmens- und Bankanleihen erworben. Im weiteren Jahresverlauf wurden allerdings besagte Unternehmensanleihen wieder reduziert, um Staatsanleihen und Pfandbriefe zu erwerben. Der Schwerpunkt der Laufzeitenverteilung der Anleihen wurde im Bereich von Restlaufzeiten zwischen 7 und 10 Jahren erhöht, im Gegensatz dazu der Anteil von Anleihen am kurzen Laufzeitenende reduziert. Die Portfolioduration wurde durch den Einsatz von Derivaten flexibel gesteuert.

Wesentliche Risiken

Der Fonds unterliegt den allgemeinen Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken.

Insbesondere in den nachfolgend aufgeführten Indizes sowie Assetklassen können im Sondervermögen Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken auftreten:

- Bund Future
- Bobl Future
- Supranationale Anleihen
- Euro Covered Bonds und insbesondere Pfandbriefe
- Europäische Staatsanleihen
- Bankschuldverschreibungen
- in Euro denominated Anleihen

Grundsätzlich können im Sondervermögen auch Futures gekauft sowie verkauft werden, ohne dass hierzu das entsprechende Underlying zwingend im Bestand gehalten wird. Im Falle einer Longpositionierung ist so eine positive Korrelation zwischen Fondspreisentwicklung und Marktpreisentwicklung zu beobachten. Im Falle einer Shortpositionierung hingegen ist die Korrelation zwischen Fondspreisentwicklung und Marktpreisentwicklung negativ.

Im Geschäftsjahr unterlag der Fonds keinen Währungsrisiken, da das Fondsvermögen keine Fremdwährungspositionen enthielt.

Liquiditäts- und Ausfallrisiken sollen dadurch weitgehend vermieden werden, dass die Investitionen ausschließlich in liquiden Anlagen mit hoher Bonität vorgenommen werden.

Adressenausfallrisiken bestehen bei Wertpapier-, Währungs- und Derivatgeschäften. Diese werden durch die sorgfältige Auswahl der Geschäftspartner sowie der Konzentration der Geschäfte auf börsengehandelte Wertpapiere und Derivate minimiert. Die Risiken werden dadurch begrenzt, dass Wertpapiergeschäfte nur Zahlung-gegen-Lieferung abgewickelt werden. Derivate werden mit Ausnahme von Devisentermingeschäften ausschließlich an der EUREX-Terminbörse gehandelt. Mit EUREX-Clearing erfolgt das Settlement über einen zentralen Dienstleister.

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Renten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +1,05%¹.

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.838.956,51	100,18
1. Anleihen	38.107.039,11	98,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.007.056,33	18,07
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	28.108.682,78	72,50
>= 10 Jahre	2.991.300,00	7,72
2. Derivate	83.700,00	0,22
3. Bankguthaben	524.109,07	1,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	124.108,33	0,32
II. Verbindlichkeiten	-68.989,80	-0,18
III. Fondsvermögen	38.769.966,71	100,00

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	38.107.039,11	98,29
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.547.222,87	86,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	33.547.222,87	86,53
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044		EUR	500	500	0 %	109,258	546.290,00	1,41
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710		EUR	500	800	300 %	101,591	507.955,00	1,31
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678372472		EUR	500	1.000	500 %	100,014	500.070,00	1,29
0,4510 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1602557495		EUR	700	700	0 %	101,778	712.446,00	1,84
0,2500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2016(26)	FR0013215688		EUR	1.000	1.000	0 %	96,299	962.990,00	2,48
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	3.800	5.600	1.800 %	101,600	3.860.800,00	9,96
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	3.000	3.000	0 %	99,710	2.991.300,00	7,72
0,2910 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523		EUR	500	1.000	500 %	100,461	502.305,00	1,30
0,1700 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	500	1.000	500 %	100,757	503.785,00	1,30
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.17(27)	IT0005259988		EUR	1.000	1.000	0 %	101,609	1.016.090,00	2,62
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003		EUR	2.200	1.200	0 %	106,441	2.341.701,34	6,04
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318		EUR	2.500	2.500	0 %	99,674	2.491.850,50	6,43
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246		EUR	3.700	3.700	0 %	97,578	3.610.372,68	9,31
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	1.800	1.800	0 %	102,115	1.838.069,28	4,74
0,4510 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158		EUR	500	1.000	500 %	102,239	511.195,00	1,32
0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2015(22)	XS1285892870		EUR	500	0	500 %	102,237	511.185,00	1,32
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	AT0000A1K9C8		EUR	3.000	3.000	0 %	102,276	3.068.280,00	7,91
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3		EUR	1.000	1.000	0 %	121,605	1.216.054,94	3,14
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	1.400	1.400	0 %	104,434	1.462.074,46	3,77
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	1.000	2.800	1.800 %	99,731	997.309,67	2,57
0,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1285867419		EUR	500	0	500 %	102,730	513.650,00	1,32
0,7500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1693281534		EUR	500	1.000	500 %	99,732	498.660,00	1,29
1,7500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2015(22)	CH0302790123		EUR	1.000	1.500	500 %	105,827	1.058.270,00	2,73
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	800	800	0 %	97,978	783.824,00	2,02
2,1250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1074382893		EUR	500	0	0 %	108,139	540.695,00	1,39

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.559.816,24	11,76
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.559.816,24	11,76
0,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413900384		EUR	1.500	1.700	200 %	102,393	1.535.889,99	3,96
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	ES0440609271		EUR	1.500	1.500	0 %	99,075	1.486.124,28	3,83
1,1250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413320062		EUR	1.000	500	0 %	103,364	1.033.641,97	2,67
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083		EUR	500	1.000	500 %	100,832	504.160,00	1,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.107.039,11	98,29
Derivate							EUR	83.700,00	0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	83.700,00	0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	83.700,00	0,22
FUTURE EURO-BOBL 03.18 EUREX		185	EUR	-7.000.000				67.200,00	0,17
FUTURE EURO-BUND 03.18 EUREX		185	EUR	-3.000.000				52.500,00	0,14
FUTURE LONG TERM EURO BTP 03.18 EUREX		185	EUR	1.000.000				-36.000,00	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	607.809,07	1,57
Bankguthaben							EUR	607.809,07	1,57
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	607.809,07		%	100,000	607.809,07	1,57

**Jahresbericht
HannoverscheBasisInvest**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	124.108,33	0,32
Zinsansprüche			EUR	124.108,33				124.108,33	0,32
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-83.700,00	-0,22
EUR - Kredite			EUR	-83.700,00			% 100,000	-83.700,00	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-68.989,80	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,80				-14,80	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-58.346,12				-58.346,12	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.860,74				-2.860,74	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-907,78				-907,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.860,36				-6.860,36	-0,02
Fondsvermögen							EUR	38.769.966,71	100,00 1)
Anteilwert							EUR	62,49	
Ausgabepreis							EUR	63,11	
Anteile im Umlauf							STK	620.415	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Frankfurt/Zürich - Eurex

**Jahresbericht
HannoverscheBasisInvest**

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	0	300	
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS1224958501	EUR	0	350	
0,0000 % BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	DE000A188WV3	EUR	0	200	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	500	500	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	EUR	1.500	1.500	
3,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0729046218	EUR	0	1.000	
2,6250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(22/27)	XS1120649584	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	FR0013231743	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	1.000	2.500	
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915	EUR	0	500	
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	1.300	1.300	
4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0478074924	EUR	0	500	
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(21)	FR0012936656	EUR	0	1.000	
0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22)	XS1169630602	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1291175161	EUR	0	500	
0,1210 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	EUR	1.000	1.000	
2,6250 % Daimler AG Medium Term Notes v.12(19)	DE000A1MLXN3	EUR	0	1.000	
0,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	FR0013216884	EUR	0	200	
5,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2007(2017)	DE000DB5S5U8	EUR	0	250	
1,2500 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9	EUR	0	500	
1,5000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2017(2022)	DE000DL19TA6	EUR	1.000	1.000	
2,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0875796541	EUR	0	500	
2,3750 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(26/26)	XS1069539291	EUR	0	1.000	
2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-MTN Hyp.-Pfandbr.2012(22)	XS0759310930	EUR	0	1.000	
0,3750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(20)	FI4000106117	EUR	0	2.500	

**Jahresbericht
HannoverscheBasisInvest**

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(21)	FR0011059088	EUR	1.500	2.000	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	1.000	2.500	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(20)	FR0012557957	EUR	0	1.000	
0,7500 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1576220484	EUR	400	400	
1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077772538	EUR	700	700	
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(21)	IT0004966401	EUR	500	1.500	
1,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005069395	EUR	0	3.000	
0,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	EUR	0	1.000	
1,3750 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1110449458	EUR	800	800	
5,3750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0531922465	EUR	0	200	
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc515(20) Reg.S	XS1287843905	EUR	0	1.000	
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/21)	FR0012969020	EUR	0	800	
1,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2012(20)	DE000A1G85B4	EUR	0	1.000	
1,1500 % Spanien EO-Bonos 2015(20)	ES00000127H7	EUR	0	3.200	
1,8750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	XS1050454682	EUR	0	500	
4,2500 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2011(20)	XS0592627003	EUR	0	500	
2,2500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2015(20)	XS1254428540	EUR	0	500	
1,0000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(20/20)	XS1109802303	EUR	0	500	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0782708456	EUR	0	400	
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(23)	XS1586555861	EUR	1.000	1.000	

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/22)	XS1240750767	EUR	0	500	
1,6250 % Royal Bank of Canada EO-Med.-Term Notes 13(20)Reg.S	XS0956580244	EUR	0	750	
1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1370695477	EUR	2.200	2.200	
0,2710 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-Term Nts 2016(20)	XS1419638215	EUR	0	700	
0,1250 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21/21)	XS1673620016	EUR	700	700	
0,7500 % WPP Finance 2013 EO-Medium-Term Nts 2015(15/19)	XS1321974740	EUR	0	500	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN) EUR 1.399,12

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND) EUR 44.399,82

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	32.029,33	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	473.844,57	0,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	505.873,90	0,81
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-34,31	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-231.253,23	-0,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-231.253,23		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.444,82	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.250,47	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-10.604,49	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-7.793,75		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-88,62		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.722,12		
Summe der Aufwendungen		EUR	-261.587,32	-0,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	244.286,58	0,39

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.466.984,24	2,36
2. Realisierte Verluste	EUR	-207.754,73	-0,33

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 1.259.229,51 2,03

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.503.516,09 2,42

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-976.301,16	-1,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-123.182,51	-0,20

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.099.483,67 -1,77

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 404.032,42 0,65

Entwicklung des Sondervermögens

2017

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	38.463.427,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-253.279,14
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	155.989,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.233.462,91
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-35.077.473,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-204,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	404.032,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-976.301,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-123.182,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	38.769.966,71

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	7.459.250,00	12,02
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	5.793.194,36	9,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.503.516,09	2,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	162.539,55	0,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.142.838,35	11,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.401.793,15	2,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.741.045,20	9,25
III. Gesamtausschüttung	EUR	316.411,65	0,51
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag **)	EUR	74.449,80	0,12
2. Endausschüttung	EUR	241.961,85	0,39

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2014	Stück	628.106	EUR	39.568.161,81	EUR	63,00
2015	Stück	636.357	EUR	39.060.313,47	EUR	61,38
2016	Stück	617.879	EUR	38.463.427,87	EUR	62,25
2017	Stück	620.415	EUR	38.769.966,71	EUR	62,49

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

15.424.500,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,29

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,22

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

EUR

62,49

Ausgabepreis

EUR

63,11

Anteile im Umlauf

STK

620.415

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,68 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten

EUR 9.294,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung *)	in Mio. EUR	55,2
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im Zeitraum vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker *)	in Mio. EUR	10,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

*) der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 01.10.2016 bis 31.01.2017 und 01.02.2017 bis 30.09.2017

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der

Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht HannoverscheBasisInvest

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens HannoverscheBasisInvest für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 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 Sondervermögens 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 01.01.2017 bis 31.12.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 29. März 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Hausanschrift:

VHV-Platz 1
30177 Hannover

Telefon: 0511 / 907-2500

Telefax: 0511 / 907-2524

4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer,
WAVE Management AG, Hannover

Klaus-Dieter Hoffmann
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag,
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: 531731 / DE0005317317