

Jahresbericht zum 31. Juli 2011



**HANSAwerte**

(Richtlinienkonformes Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2010/2011	Seite 4
Vermögensaufstellung des Fonds per 31.07.2011	Seite 5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite 12
Besteuerung der Wiederanlage	Seite 13
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	Seite 14
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	Seite 16



Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung des Richtlinienkonformen  
Sondervermögens

HANSAwerte

in der Zeit vom 30. Dezember 2010 bis  
31. Juli 2011.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine  
Wertentwicklung von +13,28 %.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:  
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow,  
Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

# Tätigkeitsbericht HANSAwerte

## 30.12.2010 bis 31.07.2011

### Anlageziel und Anlagepolitik

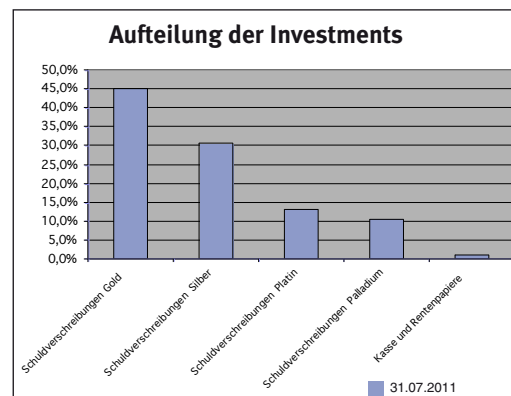
Die Benchmark des in US-Dollar fakturierten HANSAwerte ist ein Edelmetallkorb, bestehend aus 50 % Gold, 30 % Silber, 10 % Platin und 10 % Palladium. Es wird angestrebt, eine bessere Wertentwicklung als diejenige der Benchmark zu erzielen.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke in Schuldverschreibungen, die die Wertentwicklung von Edelmetallen verbriefen, in Derivate auf Finanzindizes, die sich auf Edelmetalle beziehen, sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere.

Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen wurden jene Titel bevorzugt, die durch das entsprechende Metall physisch besichert sind (sog. ETC).

### Portfoliostruktur

Der Anteil der Goldverbriefungen betrug zum Berichtszeitpunkt ca. 45 % und derjenige der Silberverbriefungen ca. 30,7 %. Platinverbriefungen waren mit einer Quote von ca. 13,1 % beigemischt und Palladiumverbriefungen hatten einen Anteil von ca. 10,3 %. Die Kasseposition lag bei ca. 0,9 % des Fondsvermögens.



### Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:

-19.367,94 USD

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Schuldverschreibungen erzielt.

### Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds zum 31.07.2011 betrug 17,29 %.

### Adressausfallrisiken:

Der Anteil der unbesicherten Verbriefungen im HANSAwerte lag zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 47,8 %. Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen per 31.07.2011 auf insgesamt achtzehn Aussteller.

### Marktpreisrisiken/Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle.

### Währungsrisiken:

Für einen Euroorientierten Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

### Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

### Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

### Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den HANSAwerte ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.



## HANSAwerte

Fondsvermögen: USD 15.269.951,29

Umlaufende Anteile: Stück 269.578

Vermögensaufteilung	in TUSD	in %
<b>Zertifikate</b>		
<b>Bundesrepublik Deutschland</b>	<b>4.873</b>	<b>31,91</b>
<b>Jersey</b>	<b>3.599</b>	<b>23,57</b>
<b>Irland</b>	<b>2.225</b>	<b>14,57</b>
<b>Österreich</b>	<b>1.672</b>	<b>10,95</b>
<b>Schweiz</b>	<b>729</b>	<b>4,77</b>
<b>Großbritannien</b>	<b>725</b>	<b>4,75</b>
<b>Niederlande</b>	<b>663</b>	<b>4,34</b>
<b>Niederl. Antillen</b>	<b>641</b>	<b>4,20</b>
<b>Barvermögen</b>	<b>207</b>	<b>1,36</b>
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-64</b>	<b>-0,42</b>
	<b>15,270</b>	<b>100,00</b>

# HANSAwerte

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Z. 15.06.60 Silber/Troy/Unz	GB00B57Y9462		STK	650	1.950	1.300	USD 393,215000	255.589,75	1,67
DB ETC Zert. 14.07.60 Palladium	GB00B5VYVZ75		STK	4.500	5.250	750	USD 82,370000	370.665,00	2,43
DB ETC Zert. 14.07.60 Platinium	GB00B57GJC05		STK	2.500	3.100	600	USD 178,300000	445.750,00	2,92
DB ETC Zert. 15.06.60 Gold	GB00B5840F36		STK	2.600	3.150	550	USD 160,140000	416.364,00	2,73
ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	JE00B1VS3770		STK	2.500	3.900	1.400	USD 158,290000	395.725,00	2,59
ETFS Metal Securities Open End Zert. Palladium	JE00B1VS3002		STK	1.750	3.250	1.500	USD 81,045000	141.828,75	0,93
ETFS Metal Securities Open End Zert. Platin/Unze	JE00B1VS2W53		STK	2.250	3.250	1.000	USD 175,385000	394.616,25	2,58
ETFS Metal Securities Open End Zert. Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333		STK	14.000	48.250	34.250	USD 38,637500	540.925,70	3,53
iShares Physical Metals (11/OEnd) Palladium	IE00B4556L06		STK	14.250	14.250	0	USD 24,820000	353.685,00	2,32
iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62		STK	5.000	5.000	0	USD 26,735000	133.675,00	0,88
iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	4.500	4.500	0	USD 39,360000	177.120,00	1,16
iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	2.000	2.000	0	USD 32,095000	64.190,00	0,42
Source Physical Markets ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.800	8.550	5.750	USD 159,745000	447.286,00	2,93
Source Physical Markets PLC 31.12.2100 Silber	IE00B43VDT70		STK	10.250	10.250	0	USD 39,465000	404.516,25	2,65
Source Physical Markets PLC 12/2100 Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	1.750	1.750	0	USD 179,045000	313.328,75	2,05
Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984		STK	4.000	7.500	3.500	USD 82,705000	330.820,00	2,17
UBS Tracer Open End Zert. Silber	CH0026074911		STK	11.000	11.000	0	USD 40,000000	440.000,00	2,88
Commerzbank Open End Zert. Gold	DE0001609022		STK	2.400	2.400	0	EUR 113,320000	388.680,35	2,55
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	28.750	32.250	3.500	EUR 36,080000	1.482.446,92	9,71
LBBW Open End Zert. Gold	DE000LBW56P4		STK	1.650	1.650	0	EUR 113,020000	266.510,31	1,75
LBBW Open End Zert. SILBER	DE000LBW56Q2		STK	9.000	9.000	0	EUR 27,940000	359.371,54	2,35
Standard Commodities Open End Zert Gold	DE000A1ESY66		STK	4.000	4.000	0	EUR 111,510000	637.453,61	4,17
UBS Tracer Open End Zert. Gold	CH0026074713		STK	1.800	1.800	0	USD 160,700000	289.260,00	1,89
Österr. Volksbanken Open End Zert. Silber	AT000B053681		STK	9.500	11.250	1.750	USD 40,190000	381.805,00	2,50
Barclays Bank Open End Zert. Gold	DE000BCOGLD2		STK	10.000	10.000	0	EUR 11,270000	161.064,08	1,05
Barclays Bank Open End Zert. Palladium	DE000BCOPAL9		STK	25.000	25.000	0	EUR 5,770000	206.153,45	1,35
Barclays Bank Open End Zert.Silber	DE000BCOQLB1		STK	9.000	10.500	1.500	EUR 27,800000	357.570,83	2,34
Commerzbank Open End Zert. Silber	DE000CZ52670		STK	8.000	8.000	0	EUR 27,970000	319.784,37	2,09
DZ BANK Open End Zert. Silber/Troy/Unze	DE000DZ0B997		STK	7.400	7.400	0	EUR 27,830000	294.319,95	1,93
DZ BANK Open End Zert.Gold	DE000DZ0B880		STK	2.650	2.650	0	EUR 112,760000	427.047,04	2,80
Erste Group Bank Open End Zert. Gold	AT000A0BJ52		STK	4.000	4.000	0	EUR 113,200000	647.114,59	4,25
Goldman Sachs Open End Zert.Platin	DE000GSOHH16		STK	1.800	1.800	0	EUR 125,010000	321.582,22	2,11
Goldman Sachs Open End. Zert. Gold	DE000GSOHH08		STK	2.000	2.000	0	EUR 112,630000	321.928,08	2,11
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Gold	AT0000489398		STK	1.000	1.000	0	EUR 112,190000	160.335,22	1,05
Raiffeisen Centrobank Open End Zert. Silber	AT0000489380		STK	12.000	16.000	4.000	EUR 28,130000	482.420,50	3,16
RBS Open End Zert. Gold	DE0008593419		STK	1.500	1.500	0	EUR 112,260000	240.652,88	1,58
RBS Open End Zert. Palladium	NL0000322808		STK	2.150	2.150	0	EUR 57,770000	177.507,05	1,16
RBS Open End Zert. Platin	NL0000255230		STK	13.750	13.750	0	EUR 12,470000	245.043,92	1,60
SG Open End Zert. Gold	DE000SGOAYL8		STK	1.250	1.250	0	EUR 112,700000	201.330,10	1,32
SocGén Open End Zert. Platin	DE000SGOAYJ2		STK	8.000	8.000	0	EUR 12,470000	142.571,01	0,93
SocGén Open End Zert. Silber	DE000SGOAYH6		STK	7.500	7.500	0	EUR 27,700000	296.903,84	1,94
UC-HVB Open End Zert. Silber	DE000HV1A3D2		STK	9.250	9.250	0	EUR 28,100000	371.469,21	2,44
UniCredit HVB Open End Zert. Gold	DE000HV1A3C4		STK	2.000	2.000	0	EUR 112,300000	320.984,84	2,10
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							USD	15.127.396,36	99,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							USD	15.127.396,36	99,07



# HANSAwerte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	207.118,08				207.118,08	1,36
<b>Summe der Bankguthaben</b>							USD	207.118,08	1,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	0,69				0,99	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							USD	0,99	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR-Kredite			EUR	-30.706,07			USD	-43.883,27	-0,29
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							USD	-43.883,27	-0,29
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>							USD	-20.680,87	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>								15.269.951,29	100*)
Anteilwert							USD	56,64	
Umlaufende Anteile							STK	269.578	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

Gold Bullion US\$/Troy Ounce	50,00 %
GSCI Commodity TR Index-	50,00 %

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	7,11 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	5,76 %

## Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

## Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99 % Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

## Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,00

## Fußnoten:

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 41,03 %

# HANSAwerte

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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. § 23 InvRBV. 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 (§ 24 InvRBV).

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.07.2011

EURO	EUR	0,69972151 = 1 US-Dollar (USD)
------	-----	--------------------------------





# HANSAwerte

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

# HANSAwerte

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 30. Dezember 2010 bis 31. Juli 2011

	HANSAwerte	
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	11,90
2. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	USD	215.520,58
<b>Summe der Erträge</b>	USD	215.532,48
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-2.229,63
2. Verwaltungsvergütung	USD	-40.839,88
3. Depotbankvergütung	USD	-2.903,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-18.180,33
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	USD	-7.076,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>	USD	-71.229,76
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	USD	144.302,72
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	0,05
2. Realisierte Verluste	USD	-19.367,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	USD	-19.367,94
<b>V. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	USD	124.285,23
Gesamtkostenquote*)		0,74 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	USD	27.138,31
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %

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

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

1) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

2) im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung sowie Honorarkosten für Hogan Lovells

### Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

## Entwicklung des Sondervermögens

	2011	
	HANSAwerte	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		USD 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD 13.972.597,75	USD 13.786.966,95
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD -185.630,80	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD 1.357,45
3. Ordentlicher Nettoertrag		USD 144.302,72
4. Realisierte Gewinne		USD 0,05
5. Realisierte Verluste		USD -19.367,99
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		USD 1.356.692,11
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		USD 15.269.951,29



# HANSAwerte

## Berechnung der Wiederanlage

	insgesamt		je Anteil	
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	124.934,78		0,46
Für Wiederanlage verfügbar	USD	124.934,78		0,46
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	USD	-37.856,13		-0,14
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	USD	-2.082,03		-0,01
Wiederanlage	USD	84.996,62		0,32

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

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

HANSAwerte	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert
Geschäftsjahr		
Auflegung 2011	USD 15.269.951,29	USD 50,00 USD 56,64

# Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens HANSA-werte für das Rumpf-Geschäftsjahr vom 30. Dezember 2010 bis 31. Juli 2011 zu prüfen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

## **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 § 44 Abs. 5 InvG 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 Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 17. Oktober 2011  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter      ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

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

Geschäftsjahr vom 30.12.2010 bis 31.07.2011  
Steuerlicher Zufluss: 31.07.2011

Name des Investmentvermögens: HANSAwerte  
ISIN: DE000A0RHG59

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup>	
	USD je Anteil	USD je Anteil	USD je Anteil	
2)	Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,5617138 0,0264227	0,5617138 0,0264227	0,5617138 0,0264227
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	0,0000000	–
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000310	0,0000310
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,5617138	0,5617138	0,5617138
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1404285	0,1404285	0,1404285
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten) <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> 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.

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

<sup>3)</sup> n.a.

<sup>4)</sup> Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

<sup>6)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

**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 Investmentvermögen  
(nachfolgend: die Investmentvermögen)**

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 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 für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 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 Investmentvermögen (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 den Vorschriften des 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 geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und

des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung 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 entsprechender 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 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. 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 auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

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 Recht-

sprechung 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.

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

Frankfurt, den 10. Oktober 2011

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt	Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater

# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

## **Kapitalanlagegesellschaft:**

### **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 - 61 42

Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€7.101.377,06

(Stand: 31.12.2010)

## **Gesellschafter:**

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für  
Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

## **Depotbank:**

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€195.876.000,-

(Stand: 31.12.2010)

## **Einzahlungen:**

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg

BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

## **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg

(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg

(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,

Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

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

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 Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## **Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

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

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der  
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der  
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH, der SIGNAL IDUNA Private  
Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA  
Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas



