

Jahresbericht zum 31. Dezember 2012

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSainternational

HANSasecur

HANSaeuropa

HANSA D&P

HANSAsmart Select E

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der Richtlinien-
konformen Sondervermögen

HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSainternational
HANSAs secur
HANSAeuropa
HANSAD&P
HANSAsmart Select E

in der Zeit vom 1. Januar 2012 bis
31. Dezember 2012.

Hamburg, im Januar 2013

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Brinckmann

Dr. Stotz

Zabel

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|--|-----|
| Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2012 | 4 |
| Vermögensaufstellungen per 31. Dezember 2012 | |
| HANSAgeldmarkt | 19 |
| HANSAzins | 25 |
| HANSArenta | 31 |
| HANSAinternational | 38 |
| HANSAsecur | 50 |
| HANSAeuropa | 57 |
| HANSA D&P | 66 |
| HANSAsmart Select E | 75 |
| | |
| Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers | 83 |
| | |
| Besteuerung der Ausschüttung | 91 |
| | |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG | 101 |
| | |
| Besteuerung der Wiederanlage | 103 |
| | |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG | 106 |
| | |
| Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien | 108 |

Tätigkeitsbericht HANSAgeldmarkt für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAgeldmarkt ist Kapitalerhalt für den Anleger. Darüber hinaus wird eine Rendite angestrebt, die sich an den Geldmarktzinssätzen orientiert.

HANSAgeldmarkt verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeit-Management unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen bezüglich der künftigen Notenbankpolitik der Europäischen Zentralbank und der Entwicklungen am Geldmarkt. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben bzw. gehalten werden.

Der Fonds tätigt Neuanlagen in variabel verzinsliche Anleihen nur bis zu einer Restlaufzeit von maximal zwei Jahren bzw. investiert in verzinsliche Schuldverschreibungen mit maximal einjähriger Restlaufzeit.

Neben der Anlage in unterjährigen europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSAgeldmarkt in kurzlaufende Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Restlaufzeit im Sondervermögen war im Jahresvergleich mit 2 Monaten nahezu unverändert. Der

Anteil an variabel verzinslichen Wertpapieren betrug knapp 88,5% des Fondsvolumens.

In fest verzinslichen Schuldverschreibungen waren 7,8% des Sondervermögens investiert und der Cashanteil betrug 3,70%.

Die Quote der Bankschuldverschreibungen war mit durchschnittlich 62% geringfügig niedriger als im Vorjahr. Das Engagement in dem Segment Unternehmensanleihen reduzierte sich um ca. 6% auf 24,30% gegenüber dem Vorjahr, genauso wie der Bestand in Pfandbriefen, welcher sich von 6,8% etwas mehr halbierte auf 3,10% in 2012. Der Anteil der staatlichen Titel blieb mit 2,40% stabil. Neu investiert wurde erstmalig nach längerer Zeit in das Segment der Commercial Paper. Der erworbene Titel der Hessischen Landesbank macht etwas mehr als 4% des Portfolios aus.

Auch in 2012 wurde ein Großteil der fällig gewordenen Bankschuldverschreibungen aufgrund der im ersten Halbjahr noch attraktiven Renditeaufschläge durch neue Bankschuldverschreibungen ersetzt. Dabei handelt es sich um erstrangige Inhaberschuldverschreibungen von Kreditinstituten wie beispielsweise Rabobank, Hessische Landesbank oder DZ Bank.

Auf die Beimischung von kurzlaufenden Staatsanleihen aus den Peripherieländern der Eurozone wurde trotz der sehr attraktiven Renditeaufschläge während des Berichtsjahres verzichtet, da für das Sondervermögen Kapitalerhalt und eine geringe Volatilität des Fondspreises erste Priorität genießen.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk unverändert auf Titeln guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in Krisenzeiten ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht der hohen Transaktionskosten, die sich durch die breiten Geldbriefspannen des Marktes ergaben, haben wir die Anzahl an Transaktionen auf das Notwendigste beschränkt.

Nachdem das Jahr zunächst sehr positiv für alle Spreadprodukte begonnen hatte und Bundesanleihen zunächst unter Druck gerieten, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise im Frühjahr 2012 erneut und richtete sich diesmal gegen Spanien und Italien. Die spanischen Provinzen stellten einen Hilfsantrag und das spanische Bankensystem benötigte schließlich ebenfalls Unterstützung. Mit der unbegrenzten Liquiditätszuführung mittels eines 3-Jahrestenders der Europäischen Zentralbank (EZB) an die Banken und der Vollabsicherung der Gläubiger gegenüber Banken und Staaten durch die EZB, dem sogenannten „Draghi Put“, entspannte sich der Kapitalmarkt dann aber zusehends, so dass nahezu alle festverzinslichen Titel eine deutlich positive Performance auswiesen. Am meisten profitierten vom langlaufenden Tender der EZB die kurzlaufenden Staatsanleihen der Peripherie mit einer Laufzeit von bis zu drei Jahren, insbesondere die Titel von Portugal und Irland, aber auch die von Italien und Spanien. Im Gegenzug führte dies zu einer relativ schwachen Ertragssituation bei Bundesanleihen und deutschen Pfandbriefen, die mit ihren niedrigen Kupons auch einen leichten Renditeanstieg nur schwer verkrafteten.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel blieb unverändert per Berichtende bei A+.

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2012 beträgt 1,62%, womit die Verzinsung von Interbankanlagen übertroffen werden konnte. EONIA (Euro Overnight Index Average) lag im Durchschnitt bei knapp 0,25%. Insofern konnte ein deutlicher Mehrwert für den Anleger generiert werden.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum EUR +123.310,58 welches auf die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens reduzierte sich und betrug zum 31.12.2012: 0,29% (31.12.2011: 0,38%).

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A+ betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken bestanden nicht, da weder Exposure in griechischen Schuldverschreibungen existierte und die Quote an italienischen und spanischen Wertpapieren marginal war.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streu-

ung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAgeldmarkt ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAzins für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAzins ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes für kürzere Restlaufzeiten eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Der HANSAzins legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in Anleihen mit kürzeren Laufzeiten bis zu 4 Jahren mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Titel. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in im Inland ausgestellte Inhaberschuldverschreibungen. Für das Sondervermögen dürfen ausschließlich auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Auch Investmentanteile an Geldmarkt- und Rentenfonds können bis zu 10% des Sondervermögens beigemischt werden. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSAzins in Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen. Zudem können Zinsterminkontrakte zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Das Fondsmanagement verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeitmanagement

unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen soll. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechenden Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

Portfoliostruktur

Im HANSAzins, der grundsätzlich defensiv am europäischen Rentenmarkt anlegt, verlängerten wir die durchschnittliche Restlaufzeit im Berichtszeitraum von 1 Jahr und 3 Monate auf 1 Jahr und 10 Monate. Der HANSAzins orientiert sich an der Benchmark REXP2Y, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht. Angesichts der Euro-Staatsschuldenkrise und der absehbaren Niedrigzinspolitik der EZB achteten wir stets auf einen hohen Investitionsgrad und waren hinsichtlich der Zinsänderungsrisiken leicht über dem Vergleichsindex positioniert. Auf die Reduktion von Zinsänderungsrisiken durch den Verkauf von Terminkontrakten wurde mit Blick auf die expansive Haltung der EZB in 2012 komplett verzichtet. Als im zweiten Halbjahr ein neuer Renditetiefstand von -0,09% für 2-jährige Bundesanleihen erreicht wurde, reduzierten wir zeitweilig unser Engagement und hielten mehr Kasse vor. Die Brutto-Investitionsquote lag daher im Mittel bei 94,5%. Mit Renditen von teilweise unter 0 Prozent für 2-jährige Schatzanweisungen bewegten wir uns im

Bereich deutlich negativer Realverzinsung, daher war eine spürbare Beimischung von Spreadprodukten sinnvoll.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk auf Titeln guter Bonität und Liquidität. Zur Verbesserung des Risikoprofils haben wir im Jahresverlauf Anleihen von europäischen Peripherieländern veräußert und im Gegenzug Titel mit besserem Rating erworben. Zusätzlich wurde die Streuung verbreitert und das Segment der Unternehmensanleihen und mit Sicherheiten unterlegten Anleihen (gedeckte Ware) aus europäischen Ländern aufgestockt. Der Anteil an öffentlichen Anleihen reduzierte sich im Jahresverlauf von 55,2% auf 26,7%, der Anteil an Unternehmensanleihen erhöhte sich deutlich von 13,6% auf 27,9%. Bankschuldverschreibungen inkl. gedeckter Ware erhöhten sich von 14,2% auf 31,6% und den Anteil klassischer Pfandbriefe erhöhten wir geringfügig von 10,1% auf 12,7%. Dagegen haben wir den Anteil an Staatsanleihen der Peripherie im Jahresverlauf von knapp 28% auf rund 5% des Fondsvermögens reduziert. Der Anteil deutscher Aussteller lag im HANSAzins nahezu unverändert bei 55,9% nach 55,5% im Vorjahr.

Nachdem das Jahr zunächst sehr positiv für alle Spreadprodukte begonnen hatte und Bundesanleihen zunächst unter Druck gerieten, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise im Frühjahr 2012 erneut und richtete sich diesmal gegen Spanien und Italien. Die spanischen Provinzen stellten einen Hilfsantrag und das spanische Bankensystem benötigte schließlich ebenfalls Unterstützung. Mit der unbegrenzten Liquiditätszuführung mittels eines 3-Jahrestenders der Europäischen

Zentralbank (EZB) an die Banken und der Vollabsicherung der Gläubiger gegenüber Banken und Staaten durch die EZB, dem sogenannten „Draghi Put“, entspannte sich der Kapitalmarkt dann aber zusehends, so dass nahezu alle festverzinslichen Titel eine deutlich positive Performance auswiesen. Am meisten profitierten vom langlaufenden Tender der EZB die kurzlaufenden Staatsanleihen der Peripherie mit einer Laufzeit von bis zu drei Jahren, insbesondere die Titel von Portugal und Irland, aber auch die von Italien und Spanien. Im Gegenzug führte dies zu einer relativ schwachen Ertragssituation bei Bundesanleihen und deutschen Pfandbriefen, die mit ihren niedrigen Kupons auch einen leichten Renditeanstieg nur schwer verkrafteten.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel lag per Berichtsende bei AA-, obwohl die Ratings im Gesamtmarkt einem negativen Trend unterlagen. Dies erreichten wir durch die stetige Veräußerung schlechterer Bonitäten und den Erwerb besserer Bonitäten. Die durchschnittliche Markttrendite des Portefeuilles sank im Geleitzug des freundlichen Rentenmarktes auf 1,06 %.

Sowohl die Positionierung als auch die Transaktionen während des Jahres 2012 brachten dem Anleger im HANSAzins eine Wertsteigerung von 3,09%. Damit lag er deutlich vor seinem Vergleichsindex REXP2Y, der mit 0,82% performte und mit seiner Fokussierung auf Deutschland nicht an der Aufholjagd der europäischen Staatsanleihen profitierte, sondern unter der negativen Realverzinsung litt. Die in 2011 begonnene Anlagestrategie, die auf eine Beruhigung der Euro-Staatsschuldenkrise setzte, wirkte sich in 2012 positiv auf Ertrag und Risikoprofil aus.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins be-

trug -2.666.024,50 EUR aus Wertpapiergeschäften. Die Verluste wurden im Wesentlichen bei der Veräußerung von Staatsanleihen der Peripherieländer wie Griechenland und Portugal realisiert.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Sondervermögens verringerte sich in 2012 in Anbetracht der vorgenommenen Transaktionen deutlich und betrug 0,63% für den Berichtszeitraum nach 1,37% im Gj. 2011.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf AA- betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR-Peripheriestaaten wie Griechenland, Irland, Portugal, Spanien und später auch Italien, wobei wir deren Anteile im Jahresverlauf deutlich reduzierten. Insgesamt betrugen die Staatsanleihen der sogenannten Peripherieländer zum Jahresende nur noch 5,3% des Fondsvermögens nach 27,9% im Vorjahr.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken bestanden durch die Auswahl ausschließlich auf EUR ausgestellter Anleihen nicht.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Staatsschuldenkrise. Zeitweise waren Anleihen von staatlichen Schuldnern (Griechenland, Irland, Portugal) schwerer veräußerbar, wobei sich die Situation im Jahresverlauf deutlich verbesserte.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAzins 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.

Tätigkeitsbericht HANSarenta für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSarenta ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Entweder durch den Erwerb verzinslicher Wertpapiere, die gemessen an den Kapitalmarktgegebenheiten eine attraktive Verzinsung bieten, oder entsprechend unseren Kapitalmarktprognosen interessante Kurschancen aufweisen.

Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

HANSarenta legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in mittleren und längeren Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Titel. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in verzinsliche Wertpapiere. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Andere Investmentanteile dürfen nicht erworben werden.

Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSarenta in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Unterneh-

mensanleihen. Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte Anleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Zinsänderungsrisiken werden nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Restlaufzeit im Sondervermögen wurde im Jahresverlauf leicht auf 7 Jahre und 5 Monate zum Jahresende verlängert. Zinsänderungsrisiken wurden im Jahresverlauf immer mal wieder über Zinsfutures abgesichert. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei 98,6%.

Die Quote der Staats- und Länderanleihen lag mit durchschnittlich 58% niedriger als im Vorjahr. Das Segment der Unternehmensanleihen reduzierte sich mit 23% im Durchschnitt ebenfalls leicht gegenüber dem Vorjahresdurchschnitt. Die Pfandbriefe schlugen im Mittel unverändert mit 6% zu Buche. Das Engagement in Bankschuldverschreibungen einschließlich sogenannter Covered Bonds wurde moderat auf 11% erhöht.

Zu den im Fonds enthaltenen attraktiven Unternehmensanleihen erwarben wir in 2012 – mit Blick auf die Unsicherheiten an den Finanzmärkten – weiter mit Sicherheiten unterlegte Anleihen (gedeckte Ware) aus europäischen Ländern. Die vorsichtige Positionierung in den EUR-Peripherieländern wurde in die Erholung hin-

ein leicht reduziert. Nachdem wir die Auswirkungen der Staatsschuldenkrise trotz der Einlösung der politischen Erwartung für das Jahr 2011 unterschätzt hatten, haben die Märkte in 2012 die erzielten Fortschritte schließlich honoriert.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk unverändert auf Anleihen guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in Krisenzeiten ebenso bewährt, wie die bevorzugte Berücksichtigung möglichst liquider Titel. In Anbetracht der noch immer hohen Transaktionskosten wurden Umschichtungen auf das Notwendige beschränkt. Hinsichtlich der Zinsänderungsrisiken war der HANSarenta leicht über seinem Vergleichsindex positioniert. Grund dafür waren die starken expansiven Signale, die von der Notenbank kamen. Mit Renditen von teilweise deutlich unter 1,5 Prozent für 10-jährige Bundesanleihen und nahe null Prozent für 2-jährige Schatzanweisungen bewegten wir uns im Bereich einer deutlich negativen Realverzinsung, daher war eine hohe Beimischung von Spreadprodukten sinnvoll.

Nachdem das Jahr zunächst sehr positiv für alle Spreadprodukte begonnen hatte und Bundesanleihen zunächst unter Druck gerieten, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise im Frühjahr 2012 erneut und richtete sich diesmal gegen Spanien und Italien. Die spanischen Provinzen stellten einen Hilfsantrag und das spanische Bankensystem benötigte schließlich ebenfalls Unterstützung. Mit der unbegrenzten Liquiditätszuführung mittels eines 3-Jahrestenders der Europäischen Zentralbank (EZB) an die Banken und der Vollabsicherung der Gläubi-

ger gegenüber Banken und Staaten durch die EZB, dem sogenannten „Draghi Put“, entspannte sich der Kapitalmarkt dann aber zusehends, so dass nahezu alle festverzinslichen Titel eine deutlich positive Performance auswiesen. Am meisten profitierten von der Entspannung Staatsanleihen von Portugal und Irland, sowie hybride Bankschuldverschreibungen. Im Gegenzug führte es zu einer relativ schwachen Ertragssituation bei Bundesanleihen und deutschen Pfandbriefen, die mit nur sehr niedrigen Kupons aufwarteten.

Die Wertentwicklung des HANSArenta weist mit 8,37% zum Jahresende einen deutlich höheren Ertrag aus als der REXP mit 4,64%, der synthetisch das Risiko der Zinstitel der Bundesrepublik Deutschland abbildet. Das Ergebnis europäischer Staatsanleihen inklusive der Peripherieländer lag insgesamt bei 11,16% gemessen am MLBoFA EMU Government Index. Maßgeblicher Treiber der guten Performance war die Einengung der Risikoaufschläge für die EUR-Staatsanleihen der Nicht-Kernländer und nahezu sämtlicher übrigen Spreadprodukte sowie das allgemein reduzierte Zinsniveau.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSArenta betrug im Berichtszeitraum EUR -5.754.919,55. Hier stand ein Betrag von rd. 3,0 Millionen EUR Gewinn aus Wertpapiergeschäften einem Verlust von rd. 8,8 Millionen EUR gegenüber. Die realisierten Verluste resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung der griechischen Staatsanleihen, sowie der zeitweiligen Absicherung der Zinsänderungsrisiken (Bund-Future).

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens sank spürbar im Berichtszeit-

raum und betrug zum 31.12.2012 nur 1,69% nach 1,98% per 31.12.2011.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei den festverzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf AA betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken waren in dem Engagement in sogenannten EUR-Peripheriestaaten wie Griechenland, Italien, Irland, Portugal und Spanien, wobei sich deren Beimischungen auf 5,27% zum Jahresende reduzierten, nach 5,47% des Fondsvermögens im Vorjahr. Die Anleihen Griechenlands wurden aufgrund der Modalitäten des Umtausches und der niedrigen Bonität der neuen Anleihen im Vorwege veräußert.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar. Zeitweise waren Anleihen von staatlichen Schuldnern aus der Peripherie schwerer veräußerbar, wobei sich die Situation im Jahresverlauf deutlich verbesserte.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSArenta ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwes-tergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Die bislang für den HANSArenta verantwortliche Fondsmanagerin Frau Petra Krause übergibt das Management des Sondervermögens zum 01.01.2013 an ihren Mitarbeiter und Kollegen Herrn Andreas Dimopoulos als verantwortlichen Fondsmanager. Die Anlagephilosophie dürfte weitgehend unverändert bleiben, allerdings wird Herr Dimopoulos, der zuvor den Fonds schon stellvertretend betreute, sicherlich neue Akzente setzen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAinternational für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAinternational ist die Erzielung eines hohen stetigen Ertrages unter möglichst geringen Schwankungen. Dabei wird sowohl eine bessere Performance zu vergleichbaren Fonds als auch ein hoher risikoadjustierter Ertrag angestrebt.

Der Fonds investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Investmentgrade-Anleihen bevorzugt werden. Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen sollten. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert. Das Basisinvestment im HANSAinternational sind Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen.

Portfoliostruktur

Nachdem das Jahr zunächst sehr positiv für alle Spreadprodukte begonnen hatte und Bundesanleihen unter Druck gerieten, eskalierte die EUR-Staatsschuldenkrise im Frühjahr 2012 erneut und richtete sich diesmal gegen Spanien und Italien. Die spanischen Provinzen stellten einen Hilfsantrag und das spanische Bankensystem benötigte schließlich ebenfalls Unterstützung. Mit der unbegrenzten Liquiditätszuführung mittels eines 3-Jah-

restenders der Europäischen Zentralbank (EZB) an die Banken und der Vollabsicherung der Gläubiger gegenüber Banken und Staaten durch die EZB, dem sogenannten „Draghi Put“, entspannte sich der Kapitalmarkt dann aber zusehends, so dass nahezu alle festverzinslichen Titel eine deutlich positive Performance auswiesen. Am meisten profitierten von der Entspannung Staatsanleihen von Portugal und Irland, sowie hybride Bankschuldverschreibungen. Im Gegenzug führte es zu einer relativ schwachen Ertragssituation bei Bundesanleihen und deutschen Pfandbriefen, die mit nur sehr niedrigen Kupons aufwarteten.

Etwa die Hälfte des Fondsvermögens legten wir zuletzt in Staatsanleihen an, dabei konzentrierten wir uns auf diejenigen Staaten, die eine verhältnismäßig geringe Staatsverschuldung aufweisen. Die zweitgrößte Emittentengruppe bildeten Unternehmensanleihen, welche wir aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung bei teilweise besserer Bonität gegenüber diversen Staatsanleihen im Fonds hoch gewichteten. Schließlich war ein Teil des Fondsvermögens auch in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere lag bei A. Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk des Fondsmanagements unverändert auf Titeln guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in der Krise ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht erhöhter Transaktionskosten, die sich durch breite Geld-/Briefspannen am Rentenmarkt durch die fortwährende Staatsschuldenkrise ergaben, haben wir die Anzahl an Transaktio-

nen auf das Notwendigste beschränkt. Daher haben wir beim Neuerwerb von Anleihen des Öfteren Neuemissionen den Vorzug gegeben, da sie zu fairen Preisen offeriert wurden. Mit Renditen von teilweise deutlich unter 1,5 Prozent für 10-jährige Bundesanleihen und nahe 0 Prozent für 2-jährige Schatzanweisungen bewegten wir uns im Bereich einer deutlich negativen Realverzinsung, daher hielten wir eine hohe Beimischung von Anleihen in Währungen mit positiver Realverzinsung für sinnvoll. Erstmals wurden in diesem Jahr Anleihen in russischen Rubel, mexikanischen Peso und chinesischen Renminbi für den HANSAinternational erworben.

Im Berichtszeitraum schwankte die im Fonds befindliche größte Fremdwährungsposition, also der USD, zwischen 28% und 16%. Fallweise wurden Währungen durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der HANSAinternational einen Wertzuwachs von 7,46% in der Anteilklasse A und 8,09% in der Anteilklasse I für die Anleger und rangierte damit im oberen Drittel in seiner Vergleichsgruppe. Der Vergleichsindex JP Morgan World verlor dagegen -0,26% an Wert im Jahr 2012, insbesondere durch den zweistelligen prozentualen Rückgang des japanischen Yen gegenüber dem Euro, der nicht durch entsprechende Zinseinnahmen kompensiert werden konnte.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAinternational betrug im Berichtszeitraum EUR -71.810,84 in der Anteilklasse A und EUR 261.010,25 in der Anteilklasse I.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultierte aus der Veräußerung von Wertpapieren und Derivaten.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug 4,18% per 31.12.2012 nach 5,23% im Vorjahr.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR-Peripheriestaaten wie Anleihen von spanischen Provinzen.

Darüber hinaus waren auch Adressausfallrisiken in Form von Kontrahentenrisiken insbesondere bei Abschlüssen von Devisentermingeschäften mit Banken vorhanden, da diese in der Regel mit einem einzelnen Kontrahenten (OTC-Geschäft) vereinbart wurden.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere und der offenen Fremdwährungsquote. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Im Sondervermögen HANSAinternational bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto-Fremd-

währungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 50% und 60%.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Bankenkrise für die Staatsverschuldung. Zeitweise waren ca 1,5% des Fondsvermögens schwer veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAinternational ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST Hanseatische Investment-GmbH. Neben Herrn Bender, der den HANSAinternational bereits seit dem Jahr 2000 hauptverantwortlich betreut, ist zum Jahresbeginn 2012 mit Herrn Essmann als Stellvertreter ein für diesen Fonds zusätzlich verantwortlicher Fondsmanager von der SIAM eingestellt worden.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsecur für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAsecur ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des Benchmarkindex eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten deutschen Aktien, die im HDAX vertreten sind. Der HDAX setzt sich aus den Aktien des DAX, MDAX und TecDAX zusammen. Maximal 10% des Fondsvermögens darf in Titeln des TecDAX und maximal 30% des Fondsvermögens in Titeln des MDAX investiert werden. Mindestens 50% und maximal 100% des Fondsvermögens muss/darf in DAX-Titeln investiert werden. Darüber hinaus dürfen maximal 10% des Fondsvermögens in Titeln investiert werden, welche nicht im HDAX enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85% und 100% schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Darüber hinaus findet ein Relative-Stärke-Modell Berücksichtigung.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen gut 93%

und nahezu 100%. Gegenüber dem Jahresanfangswert von über 99% wurde der Investitionsgrad dabei nach dem starken Jahresauftakt im Februar auf gut 93% reduziert. Zum Jahresultimo erreichte der Investitionsgrad wieder über 99%.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk auf fundamental attraktiven Werten entsprechend dem verwendeten Scoringverfahren. Darüber hinaus wurden deutsche Aktien außerhalb des HDAX beigemischt. Die diesbezügliche Quote betrug zum Jahresultimo etwa ein halbes Prozent des Fondsvermögens.

Bezüglich der Branchenselektion bildeten zyklische Aktien zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums mehr als die Hälfte des Fonds ab. Nachdem der Anteil an Automobil-, Chemie-, Industrie- und Technologieaktien in der Spitze knapp 63% des Gesamtportfolios ausmachte, erreichte dieser zum Ende des Berichtszeitraums gut 48%. Dabei wurde vor allem der Industriesektor reduziert. Komplett verkauft wurde im Berichtszeitraum der Anteil an Telekommunikationswerten. Unter dem Strich ausgebaut wurde der Anteil an Aktien aus den Sektoren Privater Konsum und Haushalt sowie Baugewerbe.

Bezogen auf die Teilindizes des HDAX waren Aktien aus der zweiten Reihe, d. h. MDAX-Titel zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums gegenüber ihrem Gewicht im HDAX übergewichtet, was auch zum Jahresultimo galt. Ebenso wie MDAX-Titel begannen TecDAX-Titel das Jahr mit einer Untergewichtung, welche aber im zweiten Quartal in eine Überge-

wichtung überführt wurde. Im vierten Quartal erfolgte ein Abbau der TecDAX-Titel und zum Jahresultimo betrug die Quote 0%.

Die Titelselektion und vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAsecur im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von 26,02% erzielte. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (HDAX) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von 30,92% auf.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsecur betrug im Berichtszeitraum 1.951.759,25 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2012: 18,35% (31.12.2011: 27,45%).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAsecur ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH. Zum 01.01.2013 wechselt das Management des HANSAsecur von Herrn Orłowski auf Herrn van Hove.

Tätigkeitsbericht HANSAeuropa für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAeuropa ist die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger unter Berücksichtigung von Ausschüttungen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Aktienindex Dow Jones STOXX 600 eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte europäische Aktien, die im Stoxx-600-Index enthalten sind. Maximal 10% des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ STOXX 600 Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85% und 100% des Fondsvermögens schwanken.

Die Titelselektion erfolgt weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung rendite-, ertrags- und wertorientierter Kriterien. Europäische Fremdwährungen werden je nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 88% und 98%. In der ersten Jahreshälfte wies der Fonds noch ein verhältnismäßig niedriges Investitionsniveau aus, das ab Herbst dann aber von uns auf den höchsten Jahresstand angehoben wurde.

Die Aktienauswahl konzentrierten wir auf fundamental interessante Werte entsprechend dem von uns verwendeten Scoringmodell. Dabei haben wir in den ersten Monaten des Jahres Titel mit hoher Substanz, attraktiver Dividendenrendite sowie soliden Kapitalverhältnissen bevorzugt. Im weiteren Jahresverlauf erfolgte die Aktienauswahl anhand einer Vielzahl gleichgewichteter Bewertungskennzahlen.

Hinsichtlich der Branchenverteilung dominierten Industrietitel, Finanztitel sowie Aktien aus den Bereichen Konsum und Personal Care. Banken wurden von uns dagegen gegenüber der Benchmark stets untergewichtet. Zukäufe in den Sektoren Personal Care und Technologie führten im Jahresverlauf zu einer deutlichen Übergewichtung dieser Branchen. Dagegen verringerten wir die Gewichtung von Versorger- und Ölservice-Aktien.

In der Länderallokation repräsentierten Aktien aus Großbritannien und Deutschland die höchsten Anteile des Fondsvolumens. Dies entspricht einer deutlichen Aufstockung gegenüber dem Vorjahr. Diese Anteilsverschiebung erfolgte vor dem Hintergrund der Schuldenkrise hauptsächlich zu Lasten von Aktien aus südeuropäischen Ländern. Aktien aus Spanien und Portugal befanden sich nicht mehr im Portfolio. Darüber hinaus bestehen nennenswerte Aktienbestände von Frankreich, Schweiz, Norwegen und Holland. Aus der osteuropäischen Region sind keine Aktien im Fonds vertreten.

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu

bei, dass der HANSAeuropa im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von +11,2% erzielte. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (Stoxx600) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von +19,6% auf. Die Differenz beruht hauptsächlich auf signifikanten Wertsteigerungen der Fremdwährungen Brit. Pfund und Schweizer Franken, von denen der Fonds leider nur unterproportional profitiert hat.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAeuropa betrug im Berichtszeitraum EUR -3.005.920,28. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2012: 17,0% (31.12.2011: 25,0%).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko aller im europäischen Raum befindlichen Fremdwährungen gegenüber dem Euro, jeweils über die im Fonds befindlichen Aktien sowie über gehaltene Währungsterminkontrakte. Letztere wurden im späten Jahresver-

lauf zur Vermeidung von Abweichungsrisiken zur Benchmark in den Währungen Brit. Pfund und Schweizer Franken eingegangen. Im Berichtszeitraum erfolgte keine Währungssicherung.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAeuropa 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.

Seit Beginn des Jahres 2013 wurde sowohl das Titelselektionsverfahren leicht modifiziert und die strategische innereuropäische Regionenaufteilung neu bestimmt, da sich das Portfoliomanagement einerseits dadurch einen höheren Performancebeitrag aus der Titelselektion verspricht und andererseits die Abweichungsrisiken gegenüber dem Vergleichsindex vermindert.

Tätigkeitsbericht HANSA D&P für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSA D&P ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels wird das Fondsmanagement für das Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erwerben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Der Wert der Aktien und Aktien gleichwertigen Papiere für das Sondervermögen HANSA D&P muss mindestens 25% und darf höchstens 75% des Wertes des Sondervermögens betragen. Das Sondervermögen muss überwiegend aus voll eingezahlten Aktien oder verzinslichen Wertpapieren bestehen.

Bis zu 49% des Wertes des Sondervermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder in Bankguthaben angelegt werden.

In Aktien-, Renten- oder in Geldmarktfonds dürfen jeweils maximal bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens angelegt werden. Insgesamt darf jedoch maximal bis zu 10% des Wertes des Sondervermögens in Anteilen an anderen in- oder ausländischen Investmentvermögen anliegen.

Die Titelselektion erfolgt fundamental mittels eines Screeningprozesses sowohl im Bottom-up-, als auch im Top-down-Ansatz. In einem weiteren Schritt werden charttechnische Gesichtspunkte in die Anlageentscheidungen mit einbezogen.

Währungen werden je nach Marktsituation abgesichert.

Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad in Aktien, strukturierten Produkten (Zertifikaten) und anderen Investmentfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 50% und ca. 75%.

Derivative Instrumente wurden zusätzlich zur taktischen Steuerung des Aktieninvestitionsgrades über den Kauf und Verkauf von DAX-Future-Kontrakten eingesetzt. Darüber hinaus wurden strukturierte Produkte in Form von Zertifikaten auf Aktien und Indizes eingesetzt, um mit entsprechenden Sicherheitspuffern attraktive Seitwärtsrenditen zu erzielen. Der Investitionsgrad auf der Rentenseite wurde entsprechend über den Verkauf von Bund-Future-Kontrakten gesteuert bzw. abgesichert.

Durch den Einsatz von Aktienoptionen auf deutsche, europäische und nordamerikanische Aktien wurden zum einen Zusatzserträge generiert, sowie durch den Verkauf von Puts Erwerbsvorbereitungen getroffen.

Bei der Titelauswahl lag der Fokus weiterhin auf sogenannten Large-Caps, wobei das Hauptaugenmerk dabei den Global Playern mit aussichtsreichen langfristigen Entwicklungschancen galt. Daneben wurden auch Mid-Caps, die in ihren jeweiligen Branchen eine herausragende Stellung einnehmen sowie situativ unter kurzfristigen Aspekten auch attraktive Small-Caps beigemischt.

Bezüglich der Branchenselektion lag der Schwerpunkt auf zyklischen Aktien. Die Branchen Technologie, Grundstoffe und Industrie machen über 20% des Fondsvolumens und somit einen Großteil der Aktieninvestitionen aus.

Finanztitel waren aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der Auswirkungen der EU-Schuldenkrise auf die Banken und die damit verbundene schlechte Wertentwicklung weiter untergewichtet und wurden zum Stichtag durch die Aktien der Dt. Bank sowie der Hannover Rückversicherung repräsentiert.

Im Bereich der strukturierten Produkte (Zertifikate) wurden ausschließlich Emittenten mit einem niedrigen CDS eingesetzt. Der Fokus lag darüber hinaus auf sog. COSI-besicherten Strukturen.

In der Ländergewichtung nahmen Europa und USA mit jeweils ca. 24,75% des Fondsvolumens die größte Stellung ein. Der Schwerpunkt in Europa lag dabei ausschließlich auf Deutschland.

Auf der Rentenseite lag der Investitionsgrad zwischen ca. 28% zu Beginn des Geschäftsjahres und ca. 22% kurz vor Jahresende. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Papiere lag zum Berichtsstichtag bei 4 Jahren und 9 Monaten. Die Ratings der Emittenten lagen dabei zu ca. 90% im Investmentgrade-Bereich. Der Rentenanteil war zum Berichtsstichtag ausschließlich in EUR investiert.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSA D&P für den Berichtszeitraum betrug: -2.348.341,40 Euro.

Das Veräußerungsergebnis resultiert überwiegend aus der Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren sowie aus Derivate-, Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Wertentwicklung des HANSA D&P betrug für den Berichtszeitraum -1,08%. Die Volatilität des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2012: 9,12%. (31.12.2011: 7,18%).

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und dadurch, dass das Sondervermögen in festverzinsliche Anleihen investiert, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden durch das Engagement in Wertpapieren nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für die gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere mit Emittenten aus dem Unternehmensbereich.

Daneben bestanden Adressausfallrisiken für die getätigten Devisensicherungsgeschäfte.

Derivative Geschäfte erfolgten ausschließlich über den Erwerb und die Veräußerung von Aktienoptionen und Index Futures an der EUREX und in New York.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes sowie durch Investments in Fremdwährungsanleihen.

Daneben wurden entsprechend Guthaben in Fremdwährungen aus Zins- und Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten.

Temporär wurden Teilabsicherungen des Fremdwährungsanteils vorgenommen.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.12.2012 bei 45,38% des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Mit Ausnahme der Escada Abwicklungsanleihe (ca. 0,28% des Fondsvermögens) sowie der nicht mehr börsennotierten Aktienpositionen Intelis (ca. 0,0007% des Fondsvermögens) und Bonifaz Gold (ca. 0,0167% des Fondsvermögens) sind alle Titel zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die Dahl & Partner Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select E für das Geschäftsjahr 2012

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAsmart Select E verfolgt das Anlageziel, für den Anleger langfristig unter Berücksichtigung von Ausschüttungen einen Vermögenszuwachs zu erzielen. Dabei wird eine möglichst hohe Partizipation am Aktienmarkt, unter Minimierung des Verlustrisikos (Value at Risk), angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten europäischen Aktien, die im DJ EuroSTOXX enthalten sind. Maximal 10% des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ Euro STOXX Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85% und 100% schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines quantitativen Algorithmus unter Berücksichtigung von Volatilitäten und Korrelationen. Dabei wird das Portfolio mit dem minimalen Value at Risk gebildet.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien schwankte im Berichtszeitraum zwischen 97,08% und 99,12%.

Bei der Titelauswahl lag unser Fokus auf dem Portfoliorisiko. Ziel war es, durch die Zusammensetzung, welche aus der quantitativen Adjustierung entsteht, für den Anleger ein Portfolio mit minimalem Verlustrisiko darzustellen.

Hinsichtlich der Branchengewichtung dominierten das ganze Jahr über Werte aus dem Nahrungssektor, der Gesundheitsfürsorge, des privaten Konsums und Haushalts und der Technologie. Diese Sektoren umfassten zusammen mehr als 50% des Fondsvolumens.

Basierend auf der erfolgreichen Titelselektion konnte HANSAsmart Select E im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 19,55% erzielen. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (DJ EuroSTOXX) eine Performance von 19,34% aus.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – A Class betrug im Berichtszeitraum 6.418.349,50 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – I Class betrug im Berichtszeitraum 42.540,56 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select E – A Class: Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 28.12.2012: 12,69% HANSAsmart Select E – I Class: Aufgrund der unterjährigen Auflegung der Tranche zum 1. Oktober 2012 liegen keine Volatilitätsdaten für den Berichtszeitraum vor.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Währungsrisiken:

Im Berichtszeitraum bestanden keine Währungsrisiken, alle gehaltenen Positionen waren in Euro.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAsmart Select E ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwes-tergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Die Auflegung der institutionellen Tranche erfolgte unterjährig zum 1. Oktober 2012.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 121.558.144,28 (87.860.028,15)

Umlaufende Anteile: Stück 2.405.124 (1.743.011)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen | | | |
| inländischer Emittenten | 110.550 | 90,94 | (83,04) |
| ausländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (5,07) |
| Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr | | | |
| inländischer Emittenten | 6.499 | 5,35 | (9,11) |
| ausländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (0,00) |
| Bankguthaben | 4.454 | 3,67 | (2,50) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 102 | 0,08 | (0,33) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -47 | -0,04 | (-0,05) |
| | 121.558 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,989000000 % Abbey Natl Treasury Serv. EO-FLR-MTN 12/13 | XS0751524694 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,784000 | 3.023.520,00 | 2,49 |
| 1,714000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 12/14 | XS0729216662 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,360000 | 1.013.600,00 | 0,83 |
| 0,333000000 % Bank of America EO-FLR MTN 06/13 | XS0267299633 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,760000 | 2.992.800,00 | 2,46 |
| 1,759000000 % Barclays Bank EO-FLR MTN 12/14 | XS0731708268 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,430000 | 2.028.600,00 | 1,67 |
| 1,001000000 % Barclays Bank EO-FLR-MTN 09/13 | XS0459903620 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,060000 | 2.001.200,00 | 1,65 |
| 0,319000000 % Bayerische Landesbank FLR-Ö.Pf. 11/13 | DE000BL8DB6 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 99,967000 | 3.998.680,00 | 3,29 |
| 0,322000000 % Bayerische Landesbodenkreditan. FLR-IHS. 11/13 | DE000A0Z1TT3 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,069000 | 2.001.380,00 | 1,65 |
| 0,625000000 % BBVA Senior Fin. MTN 10/13 | XS0479528753 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,926000 | 1.998.520,00 | 1,64 |
| 0,461000000 % BNP Paribas EO-FLR-MTN 10/13 | XS0501070782 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,030000 | 3.000.900,00 | 2,47 |
| 0,790000000 % BPCE EO-FLR MTN 11/13 | FR0011052703 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,204000 | 2.004.080,00 | 1,65 |
| 0,510000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 11/13 | XS0577548695 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,950000 | 999.500,00 | 0,82 |
| 0,618000000 % Daimler Intl Finance FLR MTN 11/13 | DE000A1GPJZ9 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,979000 | 999.790,00 | 0,82 |
| 0,733000000 % Danske Bank EO-FLR MTN 10/13 | XS0541896485 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,900000 | 1.998.000,00 | 1,64 |
| 0,509000000 % Deutsche Bank FLR-MTN v.12/14 | DE000DB5DDC6 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % 100,141000 | 3.504.935,00 | 2,88 |
| 0,398000000 % DZ BANK FLR-MTN-IHS C13 DZ Br. 12/14 | DE000DZ9VAF1 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,030000 | 2.000.600,00 | 1,65 |
| 0,363000000 % GE Capital European Funding FLR MTN 07/14 | XS0294490312 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % 99,900000 | 5.994.000,00 | 4,94 |
| 0,497000000 % Goldman Sachs Group EO-FLR Bonds 06/13 | XS0242988177 | | EUR | 5.000 | 6.000 | 1.000 | % 99,700000 | 4.985.000,00 | 4,10 |
| 0,359000000 % ING Groep EO-FLR MTN 12/13 | XS0770193919 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,834000 | 4.991.700,00 | 4,11 |
| 0,352000000 % Jyske Bank EO-FLR-MTN 07/14 | XS0294089551 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,100000 | 2.973.000,00 | 2,45 |
| 0,141000000 % KFW FLR-MTN 10/13 | DE000A1DAMD9 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,980000 | 4.999.000,00 | 4,11 |
| 0,188000000 % LB Bad.-Württ.-Förderbank FLR MTN IHS S.5328 11/13 | XS0671359031 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,067000 | 3.002.010,00 | 2,47 |
| 0,000000000 % LB Saar 0-Kp-Ö.Pf.A.310 06/13 | DE000SLB3107 | | EUR | 4.500 | 4.500 | 0 | % 99,956000 | 4.498.020,00 | 3,70 |
| 0,372000000 % LB.HESS.-THR. GZ FLR-MTN OPF H235 11/13 | XS0683287642 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,054000 | 2.001.080,00 | 1,65 |
| 0,190000000 % LBBW-Förderbank FLR-IHS R.3118 11/13 | DE000A1C9ZK8 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,065000 | 4.002.600,00 | 3,29 |
| 2,593000000 % LeasePlan Corporation EO-FLR MTN 12/13 | XS0745161900 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 101,220000 | 3.036.600,00 | 2,50 |
| 1,708000000 % Lloyds TSB Bank EO-FLR MTN 11/13 | XS0579627984 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 99,980000 | 999.800,00 | 0,82 |
| 0,405000000 % MAN FLR-MTN 12/14 | XS0804468295 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,467000 | 4.973.350,00 | 4,09 |
| 0,531000000 % Nordea Bank EO-FLR-MTN 11/13 | XS0616484290 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,097000 | 3.002.910,00 | 2,47 |
| 2,099000000 % Nykredit Bank EO FLR MTN 12/14 | XS0737858042 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,006000 | 2.020.120,00 | 1,66 |
| 0,910000000 % Rabobank EO-FLR MTN 12/14 | XS0729869460 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,440000 | 2.008.800,00 | 1,65 |
| 1,091000000 % Raiffeisen Bank Int. EO-FLR MTN 11/13 | XS0597215937 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,899570 | 1.997.991,40 | 1,64 |
| 0,748000000 % SBAB Bank EO-FLR MTN 11/13 | XS0586693003 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,980000 | 1.999.600,00 | 1,64 |
| 1,040000000 % Société Générale EO-FLR-MTN 12/13 | XS0751533414 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,460000 | 3.013.800,00 | 2,48 |
| 0,633000000 % UBS AG EO-FLR MTN 11/13 | XS0637843979 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,092000 | 3.002.760,00 | 2,47 |
| 0,593000000 % VOLKSWAGEN BK. FLR MTN 11/13 | XS0625301543 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,979000 | 1.999.580,00 | 1,64 |
| 0,592000000 % Deutsche Bank EO-FLR-MTN 11/13 | DE000DB5DDL7 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,053000 | 2.001.060,00 | 1,65 |
| 0,336000000 % Rabobank EO-FLR MTN 12/13 | XS0840207889 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,030000 | 5.001.500,00 | 4,12 |
| 0,640000000 % BPCE FLR MTN 12/14 | FR0011365196 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,028000 | 3.000.840,00 | 2,47 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 0,000000000 % HeLaBa Multi-Curr.CP/CD P.09 12/13 | XS0820551850 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,655893 | 4.982.794,65 | 4,10 | |
| 0,594000000 % Münchener Hyp.FLR MTN S.1527 12/13 | DE000MHB8413 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,830000 | 2.994.900,00 | 2,46 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 117.048.921,05 | 96,29 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 117.048.921,05 | 96,29 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Depotbank: National-Bank AG | | | EUR | 4.454.047,58 | | | | 4.454.047,58 | 3,67 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 4.454.047,58 | 3,67 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 102.175,04 | | | | 102.175,04 | 0,08 | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 102.175,04 | 0,08 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -46.999,39 | | | EUR | -46.999,39 | -0,04 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 121.558.144,28 | 100¹⁾ |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR | 50,54 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 2.405.124 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 96,29 | |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 | |

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

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 62,87 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 88.445.040,00 EUR Transaktionen.

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 organisiert 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).

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,802000000 % Abbey Natl Treasury Serv. EO-FLR MTN 11/12 | XS0612402767 | EUR | – | 1.000 | |
| 0,893000000 % BMW Finance EO FLR MTN 11/12 | XS0587524959 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,399000000 % BPCE EO-FLR MTN 11/12 | FR0011041151 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,096000000 % Caisse Cent Credit Immo FLR MTN 12/13 | XS0743577768 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 1,703000000 % Commerzbank FLR-MTN Serie 790 11/13 | DE000CZ40HS1 | EUR | – | 2.000 | |
| 1,570000000 % Commerzbank FLR MTN S.576 07/12 | DE000CB4GRK6 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,640000000 % Daimler Int. Fin. EO-FLR MTN 11/12 | DE000A1GQ5M2 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,622000000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN 07/12 | XS0282423283 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,466000000 % Deutsche Telekom Intl. Fin. FLR MTN 06/12 | XS0276898417 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,533000000 % HSBC France EO FLR MTN 11/12 | FR0011057256 | EUR | – | 500 | |
| 0,772000000 % HSH Nordbank FLR IS S.306 07/12 | XS0305150137 | EUR | – | 1.000 | |
| 0,627000000 % Intesa Sanpaolo FLR MTN 09/12 | XS0473891512 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,329000000 % KBC Ifima EO-FLR-MTN 10/12 | XS0479870916 | EUR | – | 3.000 | |
| 2,125000000 % Merck Fin. Services MTN 10/12 | XS0497185271 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,639000000 % Merrill Lynch FLR MTN 07/12 | XS0287008220 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,112000000 % RBS EO-FLR-MTN 10/12 | XS0541883400 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,709000000 % Repsol Int. Fin. EO-FLR MTN 07/12 | XS0287416423 | EUR | – | 2.000 | |
| 1,278000000 % Santander Intl Debt FLR MTN 07/12 | XS0296702268 | EUR | – | 2.000 | |
| 1,750000000 % SAP MTN 10/12 | XS0530321255 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,568000000 % Sparebanken Vest FLR MTN 07/12 | XS0292432399 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,457000000 % SocGén EO-FLR 11/12 | XS0616448733 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,730000000 % Telecom Italia Fin. EO-FLR 10/12 | XS0495699554 | EUR | – | 500 | |
| 0,803000000 % Telecom Italia FLR MTN 05/12 | XS0237303598 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,000000000 % UniCredit EO-FLR-MTN 11/12 | XS0579221507 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,125000000 % KfW 10/12 | DE000A1DAMF4 | EUR | – | 4.000 | |
| 1,014000000 % BNP Paribas MTN 12/13Tr.5 | XS0759744005 | EUR | 3.000 | 3.000 | |
| 1,616000000 % Danske Bank MTN 07/12 | XS0281739895 | EUR | – | 1.000 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| I. Erträge | EUR |
|--|---------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 281.477,68 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.079.245,28 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 3.547,57 |
| Summe der Erträge | 1.364.270,53 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -308.357,39 |
| 2. Depotbankvergütung | -61.193,17 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -13.831,22 |
| 4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -22.976,24 |
| Summe der Aufwendungen | -406.358,02 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 957.912,51 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 219.201,22 |
| 2. Realisierte Verluste | -95.890,64 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 123.310,58 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.081.223,09 |
| Gesamtkostenquote ²⁾ | 0,39% |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ³⁾ | 9.062,97 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Depotgebühren, Gebühren für die BaFin, Kosten für Ratings.

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

| | | 2012 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 87.860.028,15 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.234.207,48 |
| 2. Mittelzufluss /-abfluss (netto) | | 33.400.123,73 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 55.939.473,73 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -22.539.350,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -241.849,13 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 957.912,51 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 219.201,22 |
| 6. Realisierte Verluste | | -95.890,64 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 692.825,92 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 121.558.144,28 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|---------------------|-------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.730.060,02 | 0,72 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.081.223,09 | 0,45 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 95.890,64 | 0,04 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 2.907.173,75 | 1,21 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -1.945.124,15 | -0,81 |
| III. Gesamtausschüttung | 962.049,60 | 0,40 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 962.049,60 | 0,40 |

***) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 93.409.180,18 | EUR 50,06 |
| 2010 | EUR 74.498.218,74 | EUR 50,28 |
| 2011 | EUR 87.860.028,15 | EUR 50,41 |
| 2012 | EUR 121.558.144,28 | EUR 50,54 |

Fondsvermögen: EUR 113.615.587,88 (102.954.587,62)

Umlaufende Anteile: Stück 4.514.641 (4.109.606)

| Vermögensaufteilung in TEUR / % | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Öffentliche Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 22.534 | 19,83 | (27,88) |
| ausländischer Emittenten | 7.496 | 6,60 | (26,17) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 14.078 | 12,39 | (9,83) |
| Sonstige Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 30.097 | 26,49 | (8,80) |
| ausländischer Emittenten | 36.691 | 32,30 | (18,55) |
| Barvermögen | 1.273 | 1,12 | (7,01) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 1.518 | 1,34 | (1,83) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -71 | -0,07 | (-0,07) |
| | 113.616 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|--|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 104,413000 | 4.176.520,00 | 3,68 | |
| 3,500000000 % Bay. LB Anleihe 09/13 | XS0456612885 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 102,200000 | 3.066.000,00 | 2,70 | |
| 3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14 | DE0001053213 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 103,085000 | 5.154.250,00 | 4,54 | |
| 4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14 | ES0413211410 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 101,250000 | 4.050.000,00 | 3,56 | |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 101,350000 | 4.054.000,00 | 3,57 | |
| 2,125000000 % BMW Finance EO MTN 12/15 | XS0729046051 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 102,750000 | 1.541.250,00 | 1,36 | |
| 2,177000000 % BP Capital Markets EO-MTN 12/16 | XS0747743937 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 103,700000 | 2.074.000,00 | 1,83 | |
| 2,750000000 % BRE Finance France EO-MTN 12/15 | XS0841882128 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,300000 | 2.006.000,00 | 1,77 | |
| 0,500000000 % Bundesobl.Ser.164 12/17 | DE0001141646 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,705000 | 5.035.250,00 | 4,43 | |
| 2,250000000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Ser.154 09/14 | DE0001141547 | | EUR | 12.000 | 0 | 3.000 | % 102,875000 | 12.345.000,00 | 10,87 | |
| 3,096000000 % Caisse Cent Credit Immobilia FLR MTN 12/13 | XS0743577768 | | EUR | 2.000 | 3.000 | 1.000 | % 100,660000 | 2.013.200,00 | 1,77 | |
| 3,000000000 % Daimler MTN 10/13 | DE000A1C9VP6 | | EUR | 3.500 | 2.000 | 0 | % 101,311000 | 3.545.885,00 | 3,12 | |
| 2,500000000 % DVB Bank MTN 12/15 | XS0782580392 | | EUR | 3.000 | 5.000 | 2.000 | % 103,200000 | 3.096.000,00 | 2,72 | |
| 0,600000000 % DZ BANK FLR-IHSV Em.8149 12/15 | DE000DZ1JJQ1 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,174000 | 5.008.700,00 | 4,41 | |
| 2,000000000 % Eurohypo MTN-OPF.Em.2409 10/13 | DE000EH1AAD8 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,190000 | 5.009.500,00 | 4,41 | |
| 2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15 | XS0750684929 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % 102,435000 | 3.585.225,00 | 3,16 | |
| 3,875000000 % Iberdrola Finanzas EO-MTN 11/14 | XS0586466798 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,738000 | 1.027.380,00 | 0,90 | |
| 4,000000000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland EO-MTN 12/13 | XS0742590739 | | EUR | 1.400 | 2.000 | 600 | % 101,470000 | 1.420.580,00 | 1,25 | |
| 0,000000000 % Italien 28.3.2013 | IT0004850597 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,873000 | 2.996.190,00 | 2,64 | |
| 2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16 | XS0842560640 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % 101,764000 | 2.544.100,00 | 2,24 | |
| 3,250000000 % LB Baden-Württemberg ö.Pf.S.1084 06/13 | DE000LBW6P00 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,361000 | 5.018.050,00 | 4,42 | |
| 2,593000000 % LeasePlan Corporation EO-FLR MTN 12/13 | XS0745161900 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 101,220000 | 3.036.600,00 | 2,67 | |
| 2,625000000 % Linde Fin. EO-MTN 09/13 | XS0459285515 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,096000 | 3.002.880,00 | 2,64 | |
| 1,000000000 % MAN SE MTN 12/15 | XS0831383194 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,747000 | 2.014.940,00 | 1,77 | |
| 1,000000000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 29Z 12/15 | DE000NWB29Z6 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,095000 | 2.021.900,00 | 1,78 | |
| 4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16 | XS0718395089 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 106,400000 | 2.128.000,00 | 1,87 | |
| 1,000000000 % SAP EO-MTN 12/15 | DE000A1ROU31 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,940000 | 1.998.800,00 | 1,76 | |
| 2,000000000 % Snam MTN 12/15 | XS0853679867 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,756000 | 1.007.560,00 | 0,89 | |
| 0,000000000 % Spanien 17.5.2013 | ES0L01305173 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,363000 | 2.980.890,00 | 2,62 | |
| 3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14 | DE000HV2ADW9 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 103,359000 | 5.167.950,00 | 4,54 | |
| 2,125000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 12/15 | XS0731679907 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 102,560000 | 1.538.400,00 | 1,35 | |
| 1,500000000 % Xstrata Fin. Dubai MTN 12/16 | XS0857214968 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 99,686000 | 1.495.290,00 | 1,32 | |
| 4,375000000 % Santander Intl Debt MTN 12/14 | XS0821078861 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,349000 | 1.023.490,00 | 0,90 | |
| 4,625000000 % Telecom Italia MTN 12/15 | XS0794393040 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 106,443000 | 3.193.290,00 | 2,81 | |
| 1,000000000 % International Bank Rec.Dev. EO-MTN 02/14 | XS0156528530 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 101,280000 | 1.519.200,00 | 1,34 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 110.896.270,00 | 97,61 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 110.896.270,00 | 97,61 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: National-Bank AG | | | EUR | 1.272.665,86 | | | | 1.272.665,86 | 1,12 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.272.665,86 | 1,12 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.517.647,88 | | | | 1.517.647,88 | 1,34 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.517.647,88 | 1,34 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -70.995,86 | | | EUR | -70.995,86 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 113.615.587,88 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 25,17 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 4.514.641 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 97,61 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 48,54 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 78.511.115,00 EUR Transaktionen.

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).

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,000000000 % Italien 10/13 | IT0004612179 | EUR | – | 7.000 | |
| 6,000000000 % Banque PSA Finance MTN 12/14 | XS0730061396 | EUR | 2.500 | 2.500 | |
| 3,750000000 % BASF MTN 09/12 | DE000A0XFK16 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,375000000 % BASF 05/12 | DE000A0EUB86 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,000000000 % BBVA Senior Fin. EO-MTN 12/13 | XS0746025336 | EUR | 2.500 | 2.500 | |
| 4,500000000 % BP Capital Markets MTN 07/12 | XS0329663065 | EUR | – | 3.000 | |
| 3,750000000 % CCCI EO-MTN 10/15 | XS0480393676 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,750000000 % Daimler MTN 12/15 | DE000A1MLSR4 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 9,000000000 % Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12 | XS0403611204 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,000000000 % EFSF EO-MTN 12/14 | EU000A1G0AG3 | EUR | 3.000 | 3.000 | |
| 4,375000000 % Gas Natural EO–MTN 09/16 | XS0458748851 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 5,250000000 % Griechenland 02/12 | GR0124018525 | EUR | – | 3.000 | |
| 4,250000000 % Hessen S.0704 07/12 | DE000A0EY6U6 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,125000000 % IKB Dt.Ind.Bk.IS. 09/12 | DE000A0SMN60 | EUR | – | 2.500 | |
| 3,900000000 % Irland EO-Anl. 09/12 | IE00B5S94L21 | EUR | – | 8.000 | |
| 0,170000000 % Nordrhein-Westfalen FLR R.836 08/13 | DE000NRW11Z0 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,625000000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.04/12 | DE000NRW1U83 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,241000000 % Landesbank Berlin FLR IHS S. 333 05/15 | DE000LBB0YR5 | EUR | – | 3.000 | |
| 2,125000000 % Merck Fin. Services MTN 10/12 | XS0497185271 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,000000000 % Portugal EO-Obl. 02/12 | PTOTEKOE0003 | EUR | – | 8.000 | |
| 2,875000000 % Santander Intl Debt EO-MTN 10/13 | XS0541340021 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 2,750000000 % Spanien 09/12 | ES0000012118 | EUR | – | 5.000 | |
| 5,125000000 % Telecom Italia EO-MTN 11/16 | XS0583059448 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 5,431000000 % Telefonica Emisiones MTN 09/14 | XS0410258833 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 5,250000000 % Toyota Motor Credit EO-MTN 09/12 | XS0411606246 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,500000000 % Volkswagen Leasing MTN 12/15 | XS0794238583 | EUR | 2.000 | 2.000 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 1.568.222,61 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.266.887,03 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 10.030,90 |
| Summe der Erträge | 2.845.140,54 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -606.232,66 |
| 2. Depotbankvergütung | -60.118,07 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -15.765,88 |
| 4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -21.061,84 |
| Summe der Aufwendungen | -703.178,45 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 2.141.962,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 458.082,63 |
| 2. Realisierte Verluste | -3.124.107,13 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -2.666.024,50 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | -524.062,41 |
| Gesamtkostenquote ²⁾ | 0,69% |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ³⁾ | 14.318,03 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Depotgebühren, Gebühren für die BaFin, Kosten für Ratings

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

| | | 2012 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 102.954.587,62 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -2.504.707,84 |
| 2. Mittelzufluss /-abfluss (netto) | | 10.091.010,20 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 26.239.340,20 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -16.148.330,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -264.327,98 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 2.141.962,09 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 458.082,63 |
| 6. Realisierte Verluste | | -3.124.107,13 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 3.863.088,29 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 113.615.587,88 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|----------------------|-------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 7.893.192,82 | 1,75 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | -524.062,41 | -0,12 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 3.124.107,13 | 0,69 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 10.493.237,54 | 2,32 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -8.326.209,86 | -1,84 |
| III. Gesamtausschüttung | 2.167.027,68 | 0,48 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 2.167.027,68 | 0,48 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 107.261.193,99 | EUR 26,28 |
| 2010 | EUR 118.970.299,08 | EUR 25,67 |
| 2011 | EUR 102.954.587,62 | EUR 25,05 |
| 2012 | EUR 113.615.587,88 | EUR 25,17 |

Fondsvermögen: EUR 189.865.009,18 (204.651.216,38)

Umlaufende Anteile: Stück 7.867.957 (8.887.765)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Öffentliche Anleihen | 104.931 | 55,27 | (61,40) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 13.374 | 7,04 | (5,05) |
| Unternehmensanleihen | 41.445 | 21,83 | (22,38) |
| Schuldverschreibungen von Banken | 25.004 | 13,17 | (8,46) |
| Derivate | 0 | 0,00 | (-0,62) |
| Barvermögen | 1.037 | 0,55 | (0,74) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 4.202 | 2,21 | (2,66) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -128 | -0,07 | (-0,07) |
| | 189.865 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|---------------------|--|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,375000000 % A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17 | XS0563106730 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 110,430000 | 1.656.450,00 | 0,87 | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 104,413000 | 2.088.260,00 | 1,10 | |
| 2,125000000 % Amgen EO-Bonds 12/19 | XS0829317832 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,150000 | 1.021.500,00 | 0,54 | |
| 3,500000000 % Anglo American Capital 12/22 | XS0764637194 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 105,340000 | 1.053.400,00 | 0,55 | |
| 4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20 | XS0522407351 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 113,882500 | 1.138.825,00 | 0,60 | |
| 4,500000000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Territor. 07/14 | ES0413211204 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,286000 | 1.022.860,00 | 0,54 | |
| 4,250000000 % BANKIA EO-Ced.Hip. 06/16 | ES0414950669 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 95,285000 | 952.850,00 | 0,50 | |
| 6,000000000 % Banque PSA Finance MTN 12/14 | XS0730061396 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 105,325000 | 526.625,00 | 0,28 | |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 110,895000 | 1.108.950,00 | 0,58 | |
| 3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14 | DE0001053213 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,085000 | 2.061.700,00 | 1,09 | |
| 4,000000000 % Belgien 08/18 | BE0000312216 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 115,870000 | 1.158.700,00 | 0,61 | |
| 3,125000000 % Berlin A.204 05/15 | DE000A0EY7Z3 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 107,380000 | 2.147.600,00 | 1,13 | |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,350000 | 2.027.000,00 | 1,07 | |
| 4,000000000 % Bund Anl. 05/37 | DE0001135275 | | EUR | 5.000 | 0 | 2.000 | % 134,600000 | 6.730.000,00 | 3,54 | |
| 3,250000000 % Bund Anl. 09/20 | DE0001135390 | | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % 116,460000 | 9.316.800,00 | 4,91 | |
| 2,375000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18 | DE000A1K01Z2 | | EUR | 3.400 | 0 | 0 | % 107,970000 | 3.670.980,00 | 1,93 | |
| 4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18 | DE0001135341 | | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % 117,870000 | 9.429.600,00 | 4,97 | |
| 3,875000000 % Caixabank EO-Céd.Hip. 05/25 | ES0414970204 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 85,933000 | 2.577.990,00 | 1,36 | |
| 4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25 | ES0414950628 | | EUR | 7.000 | 0 | 0 | % 79,414000 | 5.558.980,00 | 2,93 | |
| 6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14 | XS0430698455 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,211000 | 1.072.110,00 | 0,56 | |
| 5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15 | FR0010773697 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,755000 | 1.087.550,00 | 0,57 | |
| 2,625000000 % Crédit Agricole CV MTN 11/14 | FR0010998872 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,352000 | 1.023.520,00 | 0,54 | |
| 4,625000000 % Daimler MTN 09/14 | DE000A1A5569 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 106,360000 | 531.800,00 | 0,28 | |
| 4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20 | XS0494953820 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 115,700000 | 1.157.000,00 | 0,61 | |
| 4,125000000 % Electricité de France 12/27 | FR0011225143 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 110,540000 | 2.210.800,00 | 1,16 | |
| 5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18 | XS0342783692 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 117,413000 | 1.761.195,00 | 0,93 | |
| 4,625000000 % ENEL Finance MTN 11/15 | XS0695403765 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 106,049000 | 1.060.490,00 | 0,56 | |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 125,460000 | 5.018.400,00 | 2,64 | |
| 4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25 | FI4000006176 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 124,441000 | 6.222.050,00 | 3,28 | |
| 3,750000000 % Frankreich 05/21 | FR0010192997 | | EUR | 5.500 | 0 | 0 | % 116,404000 | 6.402.220,00 | 3,37 | |
| 4,250000000 % Frankreich 07/23 | FR0010466938 | | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % 120,460000 | 12.046.000,00 | 6,34 | |
| 4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16 | XS0458748851 | | EUR | 1.000 | 500 | 0 | % 106,880000 | 1.068.800,00 | 0,56 | |
| 4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15 | FR0010746016 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,956000 | 1.089.560,00 | 0,57 | |
| 3,500000000 % Hessen S.0504 05/16 | DE0001381911 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 109,370000 | 5.468.500,00 | 2,88 | |
| 3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17 | FR0010849174 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 109,855000 | 3.295.650,00 | 1,74 | |
| 4,625000000 % Iberdrola Fin. EO-MTN 11/17 | XS0614190477 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 108,610000 | 543.050,00 | 0,29 | |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 118,537270 | 1.185.372,70 | 0,62 | |
| 3,875000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 11/13 | XS0633097299 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,402000 | 1.004.020,00 | 0,53 | |
| 4,000000000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland EO-MTN 12/13 | XS0742590739 | | EUR | 700 | 1.000 | 300 | % 101,470000 | 710.290,00 | 0,37 | |
| 5,000000000 % Irland 10/20 | IE00B60Z6194 | | EUR | 3.000 | 0 | 3.000 | % 102,930000 | 3.087.900,00 | 1,63 | |
| 5,000000000 % Italien 03/34 | IT0003535157 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,120000 | 3.003.600,00 | 1,58 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 5,750000000 % Italien EO-B.T.P. 02/33 | IT0003256820 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 108,730000 | 1.087.300,00 | 0,57 |
| 5,000000000 % K+S 09/14 | DE000A1A6FV5 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 106,940000 | 802.050,00 | 0,42 |
| 7,750000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/14 | XS0423036663 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,717000 | 1.087.170,00 | 0,57 |
| 3,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 12/22 | XS0769023309 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 105,952000 | 2.119.040,00 | 1,12 |
| 4,000000000 % Lloyds TSB Bank EO MTN 10/20 | XS0542950810 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 116,852000 | 2.337.040,00 | 1,23 |
| 3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15 | XS0497185511 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,679000 | 1.056.790,00 | 0,56 |
| 7,625000000 % METRO MTN 09/15 | DE000A0XFCT5 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 112,940000 | 1.129.400,00 | 0,59 |
| 3,250000000 % Nederlandse Waterschapsbank EO-MTN 12/27 | XS0755239471 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 110,130000 | 1.101.300,00 | 0,58 |
| 4,250000000 % Niedersachsen S.201 03/13 | DE0001590610 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 103,002000 | 5.150.100,00 | 2,71 |
| 4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14 | DE0001590628 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 104,441000 | 5.222.050,00 | 2,76 |
| 4,250000000 % Novartis Fin. EO-MTN 09/16 | XS0432810116 | | EUR | 500 | 0 | 500 | % 112,182000 | 560.910,00 | 0,30 |
| 3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20 | DE000NWB0329 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 117,090000 | 4.683.600,00 | 2,47 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 113,201000 | 566.005,00 | 0,30 |
| 5,250000000 % Polen MTN 10/25 | XS0479333311 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 121,450000 | 2.429.000,00 | 1,28 |
| 8,625000000 % PPR EO-MTN 09/14 | FR0010744987 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,550000 | 1.095.500,00 | 0,58 |
| 6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14 | XS0419352199 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 106,050000 | 1.060.500,00 | 0,56 |
| 4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14 | DE0001731495 | | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % 104,930000 | 10.493.000,00 | 5,53 |
| 4,000000000 % Rheinmetall Anl. 10/17 | XS0542369219 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,836000 | 1.078.360,00 | 0,57 |
| 2,125000000 % SAP EO-MTN 12/19 | DE000A1R0U23 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 101,041000 | 1.515.615,00 | 0,80 |
| 4,125000000 % Smiths Group 10/17 | XS0506435576 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,158000 | 1.071.580,00 | 0,56 |
| 4,650000000 % Spanien 10/25 | ES00000122E5 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 91,312000 | 1.826.240,00 | 0,96 |
| 4,125000000 % Südzucker Intl Fin. EO-Nts 11/18 | XS0606202454 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 113,550000 | 1.135.500,00 | 0,60 |
| 5,000000000 % Telefonaktiebol. L.M.E. EO-MTN 09/13 | XS0435008726 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 102,000000 | 2.040.000,00 | 1,07 |
| 4,375000000 % THALES S.A. EO-MTN 09/13 | XS0420972258 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 100,944000 | 1.514.160,00 | 0,80 |
| 4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22 | XS0500331557 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 119,560000 | 1.793.400,00 | 0,94 |
| 4,250000000 % UniCredit EO MTN 11/18 | IT0004734429 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 109,103000 | 2.182.060,00 | 1,15 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,940000 | 1.079.400,00 | 0,57 |
| 3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14 | DE000HV2ADW9 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,359000 | 2.067.180,00 | 1,09 |
| 4,125000000 % Vattenfall MTN 09/13 | XS0417208591 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,752000 | 1.007.520,00 | 0,53 |
| 5,250000000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.- Term Nts 09/14 | FR0010750497 | | EUR | 93 | 0 | 907 | % 105,794000 | 98.388,42 | 0,05 |
| 4,875000000 % Vivendi MTN 11/18 | FR0011157742 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,980000 | 1.149.800,00 | 0,61 |
| 2,375000000 % Xstrata Fin. Dubai MTN 12/18 | XS0857215346 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,276000 | 1.002.760,00 | 0,53 |
| 3,375000000 % ÖBB-Infrastruktur EO-MTN 12/32 | XS0782697071 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 115,340000 | 1.153.400,00 | 0,61 |
| 3,900000000 % Österreich MTN 05/20 | AT0000386115 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 118,364000 | 2.959.100,00 | 1,56 |
| 4,000000000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22 | FR0011178946 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 118,002000 | 1.180.020,00 | 0,62 |
| 2,750000000 % DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22 | XS0759310930 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 107,961570 | 1.619.423,55 | 0,85 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 184.753.609,67 | 97,31 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 184.753.609,67 | 97,31 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: National-Bank AG | | | EUR | 1.037.379,98 | | | | 1.037.379,98 | 0,55 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.037.379,98 | 0,55 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 4.202.238,65 | | | | 4.202.238,65 | 2,21 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 4.202.238,65 | 2,21 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -128.219,12 | | | EUR | -128.219,12 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 189.865.009,18 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,13 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 7.867.957 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 97,31 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 10,83 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.463.949,43 EUR Transaktionen.

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).

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13 | XS0431928760 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,500000000 % Baden-Württemberg R.64 05/15 | DE0001040384 | EUR | – | 10.000 | |
| 4,750000000 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-MTN 09/12 | XS0421249078 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,000000000 % EFSF EO-MTN 12/14 | EU000A1G0AG3 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 5,875000000 % EnBW Int. Fin. EO-MTN 02/12 | XS0143722451 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,375000000 % France Télécom MTN 07/12 | XS0286704787 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15 | XS0750684929 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 5,250000000 % Griechenland 02/12 | GR0124018525 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,750000000 % Kraft Foods EO Notes 08/12 | XS0353180465 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,375000000 % Lafarge MTN 10/18 | XS0562783034 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 09/16 | XS0452802175 | EUR | – | 1.500 | |
| 4,375000000 % Linde Finance MTN 07/12 | XS0297698853 | EUR | – | 1.000 | |
| 6,000000000 % NordLB MTN 10/20 | XS0520938647 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,875000000 % Philip Morris MTN 12/24 | XS0787527349 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19 | PTOTEMOE0027 | EUR | – | 500 | |
| 4,800000000 % Portugal EO-Anl. 10/20 | PTOTECOE0029 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19 | XS0733696495 | EUR | 800 | 800 | |
| 4,125000000 % Schleswig-Holstein Ausg. 1 07/12 | DE0001790640 | EUR | – | 10.000 | |
| 5,625000000 % Siemens Fin. EO-MTN 08/18 | XS0369461644 | EUR | – | 2.000 | |
| 6,750000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 09/13 | XS0418509146 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,693000000 % Telefonica Em. MTN 09/19 | XS0462999573 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,375000000 % VW Credit Canada Inc. EO-MTN 09/12 | XS0459999982 | EUR | – | 2.000 | |
| 5,900000000 % Griechenland EO-Bonds 10/17 | GR0118012609 | EUR | – | 5.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Rentenindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J | | EUR | | | 113.169,44 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 2.641.027,51 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 4.304.163,96 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 5.380,17 |
| Summe der Erträge | 6.950.571,64 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -981,68 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.435.498,59 |
| 3. Depotbankvergütung | -118.628,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -15.904,17 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -35.775,06 |
| Summe der Aufwendungen | -1.606.787,53 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 5.343.784,11 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 3.040.668,07 |
| 2. Realisierte Verluste | -8.795.587,62 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -5.754.919,55 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | -411.135,44 |
| Gesamtkostenquote ²⁾ | 0,80% |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ³⁾ | 18.233,53 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Depotgebühren, Kosten für Ratings, Gebühren für die BaFin

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

| | | 2012 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 204.651.216,38 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -6.824.036,70 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -24.095.541,76 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 8.298.758,24 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -32.394.300,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 753.002,93 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 5.343.784,11 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 3.040.668,07 |
| 6. Realisierte Verluste | | -8.795.587,62 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 15.791.503,77 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 189.865.009,18 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|----------------------|-------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 30.697.682,46 | 3,90 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | -411.135,44 | -0,05 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 8.795.587,62 | 1,12 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 39.082.134,64 | 4,97 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -5.271.212,50 | -0,67 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -28.479.751,38 | -3,62 |
| III. Gesamtausschüttung | 5.331.170,76 | 0,68 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 5.331.170,76 | 0,68 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 219.767.660,53 | EUR 24,46 |
| 2010 | EUR 223.537.385,76 | EUR 23,84 |
| 2011 | EUR 204.651.216,38 | EUR 23,03 |
| 2012 | EUR 189.865.009,18 | EUR 24,13 |

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 326.012.008,56 (277.411.461,15)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 15.303.472 (14.283.249)

Stück Class I 821.524 (21.061)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| EUR-Anleihen | 103.200 | 31,66 | (36,92) |
| Währungsanleihen | | | |
| USD-Anleihen | 85.393 | 26,20 | (22,94) |
| GBP-Anleihen | 18.487 | 5,67 | (5,86) |
| NOK-Anleihen | 17.104 | 5,25 | (4,25) |
| JPY-Anleihen | 15.004 | 4,60 | (7,51) |
| AUD-Anleihen | 13.128 | 4,03 | (1,87) |
| SEK-Anleihen | 9.097 | 2,79 | (5,92) |
| TRY-Anleihen | 8.845 | 2,71 | (2,71) |
| RUB-Anleihen | 7.929 | 2,43 | (0,00) |
| BRL-Anleihen | 7.329 | 2,25 | (0,00) |
| CAD-Anleihen | 6.795 | 2,08 | (2,42) |
| MXN-Anleihen | 6.363 | 1,95 | (0,00) |
| ZAR-Anleihen | 5.996 | 1,84 | (1,06) |
| CNY-Anleihen | 3.925 | 1,20 | (0,00) |
| PLN-Anleihen | 2.850 | 0,87 | (1,20) |
| Options-/Wandel-Anleihen | 0 | 0,00 | (-0,13) |
| Derivate | 485 | 0,15 | (0,00) |
| Barvermögen | 9.207 | 2,82 | (6,01) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 5.267 | 1,62 | (1,59) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -392 | -0,12 | (-0,13) |
| | 326.012 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,125000000 % América Móvil C.V. EO-Notes 11/19 | XS0699618863 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,818480 | 1.148.184,80 | 0,35 |
| 8,250000000 % ArcelorMittal EO-Notes 09/13 | XS0431928760 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 102,733865 | 1.541.007,98 | 0,47 |
| 4,375000000 % Banco Santander EO Cédulas Hipotec 11/15 | ES0413900244 | | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % 103,939555 | 3.118.186,65 | 0,96 |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 110,977225 | 3.329.316,75 | 1,02 |
| 4,625000000 % Bayer Capital Corp. B.V. 09/14 | XS0420117383 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 107,039445 | 3.211.183,35 | 0,98 |
| 4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14 | ES0413211410 | | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % 101,747730 | 3.052.431,90 | 0,94 |
| 3,625000000 % BBVA S. F. MTN 12/14 | XS0836318997 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,429440 | 2.028.588,80 | 0,62 |
| 4,250000000 % Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22 | BE0000325341 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 119,316750 | 2.386.335,00 | 0,73 |
| 4,250000000 % Bulgarien EO-Bonds 12/17 | XS0802005289 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 109,033960 | 1.090.339,60 | 0,33 |
| 3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20 | XS0477543721 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 118,771940 | 3.563.158,20 | 1,09 |
| 4,625000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30 | FR0010891317 | | EUR | 2.000 | 200 | 0 | % 116,174555 | 2.323.491,10 | 0,71 |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 125,614490 | 3.768.434,70 | 1,16 |
| 3,750000000 % Europäische Union EO-MTN 12/42 | EU000A1GY6W8 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 123,563615 | 3.706.908,45 | 1,14 |
| 5,000000000 % Eutelsat EO-Notes 11/19 | FR0011164664 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 117,484230 | 1.174.842,30 | 0,36 |
| 4,250000000 % Frankreich 03/19 | FR0000189151 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 119,297435 | 3.578.923,05 | 1,10 |
| 2,250000000 % Frankreich EO-OAT 11/22 | FR0011337880 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 102,465290 | 3.073.958,70 | 0,94 |
| 5,375000000 % Gas Natural CM EO-MTN 11/19 | XS0627188468 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 111,522215 | 2.230.444,30 | 0,68 |
| 5,250000000 % Gas Natural Fin. EO-MTN 09/14 | XS0436905821 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,552360 | 1.055.523,60 | 0,32 |
| 8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15 | XS0442330295 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 113,362500 | 1.133.625,00 | 0,35 |
| 4,000000000 % Generalitat Valenciana EO-MTN 06/16 | XS0273564434 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 85,688200 | 3.427.528,00 | 1,05 |
| 5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17 | XS0495973470 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 112,429615 | 4.497.184,60 | 1,38 |
| 8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16 | XS0413494500 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 121,395095 | 1.213.950,95 | 0,37 |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 118,933630 | 1.189.336,30 | 0,36 |
| 4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20 | XS0495946070 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 111,923575 | 3.357.707,25 | 1,03 |
| 4,250000000 % Mexiko EO-MTN 10/17 | XS0525982657 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 112,002805 | 2.240.056,10 | 0,69 |
| 4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18 | DE000NRW11G0 | | EUR | 10.500 | 500 | 0 | % 118,235605 | 12.414.738,53 | 3,81 |
| 4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18 | XS0716979249 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 111,737500 | 2.793.437,50 | 0,86 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 113,276195 | 1.132.761,95 | 0,35 |
| 5,875000000 % Polen EO-MTN 09/14 | XS0410961014 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 106,173625 | 1.061.736,25 | 0,33 |
| 4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19 | XS0733696495 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 109,822110 | 3.294.663,30 | 1,01 |
| 3,125000000 % Schweden MTN 09/14 | XS0426626312 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 104,107170 | 3.123.215,10 | 0,96 |
| 4,625000000 % Slowakei 12/17 | SK4120008301 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 113,617645 | 2.272.352,90 | 0,70 |
| 4,339000000 % Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21 | FR0011075043 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 116,111875 | 1.741.678,13 | 0,53 |
| 4,500000000 % Tschechien MTN 09/14 | XS0427020309 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 107,674600 | 3.230.238,00 | 0,99 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 108,195305 | 3.245.859,15 | 1,00 |
| 4,875000000 % UniCredit EO-MTN 12/17 | XS0754588787 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 107,261920 | 3.217.857,60 | 0,99 |
| 4,125000000 % VINCI MTN 11/17 | FR0011164888 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 111,641645 | 1.116.416,45 | 0,34 |
| 4,500000000 % Coca-Cola Amatil AD-MTN 12/18 | XS0822418686 | | AUD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 101,152600 | 2.370.406,65 | 0,73 |
| 5,500000000 % Commerzbank AD-IHS Ser.130 10/13 | XS0519709348 | | AUD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 99,939650 | 2.341.982,42 | 0,72 |
| 7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15 | XS0525912365 | | AUD | 3.000 | 0 | 0 | % 107,243905 | 2.513.150,09 | 0,77 |
| 5,500000000 % European Bank Rec. Dev. RB/EO-MTN 12/15 | XS0824386378 | | BRL | 15.000 | 15.000 | 0 | % 98,925000 | 5.445.808,54 | 1,67 |
| 8,250000000 % European Investment Bank RB/EO-MTN 10/13 | XS0562901339 | | BRL | 5.000 | 5.000 | 0 | % 102,600000 | 1.882.705,61 | 0,58 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 4,150000000 % Manitoba CD-Anl. 10/20 | CA563469TK16 | | CAD | 5.000 | 0 | 0 | % 112,179350 | 4.257.455,33 | 1,31 |
| 4,100000000 % Nova Scotia, Provinz 11/21 | CA669827FY83 | | CAD | 3.000 | 0 | 0 | % 111,419230 | 2.537.164,26 | 0,78 |
| 2,875000000 % HSBC Bank YC-MTN 12/15 | XS0773551972 | | CNY | 7.500 | 7.500 | 0 | % 100,635910 | 912.082,15 | 0,28 |
| 2,375000000 % Svensk Exportkredit YC-MTN 12/15 | XS0788152725 | | CNY | 15.000 | 15.000 | 0 | % 100,162695 | 1.815.586,63 | 0,56 |
| 2,150000000 % Volkswagen Intl Finance YC-MTN 11/16 | XS0628622622 | | CNY | 10.000 | 10.000 | 0 | % 99,118650 | 1.197.774,59 | 0,37 |
| 8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16 | XS0422084698 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 118,466445 | 1.442.886,26 | 0,44 |
| 6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17 | BE6000183549 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 120,707890 | 1.470.186,40 | 0,45 |
| 5,875000000 % BASF 09/17 | XS0420401779 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 117,807495 | 2.869.720,89 | 0,88 |
| 5,125000000 % E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14 | XS0409119871 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 104,165525 | 1.268.705,29 | 0,39 |
| 5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16 | XS0275432358 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 112,799980 | 2.747.740,79 | 0,84 |
| 4,500000000 % Instituto de Credito Oficial LS-MTN 06/13 | XS0247069155 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,599460 | 1.225.271,67 | 0,38 |
| 6,625000000 % Skandinaviska Enskilda Banken LS-MTN 09/14 | XS0439121194 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 107,787365 | 1.312.818,23 | 0,40 |
| 5,289000000 % Telefonica Emisiones MTN 09/22 | XS0470740530 | | GBP | 5.000 | 0 | 0 | % 100,986145 | 6.149.906,89 | 1,89 |
| 1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15 | XS0523036134 | | JPY | 300.000 | 0 | 0 | % 101,678945 | 2.670.479,15 | 0,82 |
| 4,500000000 % Italien, Republik YN-Bonds 95/15 | XS0057935214 | | JPY | 300.000 | 300.000 | 0 | % 103,738800 | 2.724.578,85 | 0,84 |
| 0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15 | XS0514495091 | | JPY | 200.000 | 0 | 0 | % 101,676880 | 1.780.283,28 | 0,55 |
| 2,340000000 % Polen No. 9 09/14 | JP561600B9B0 | | JPY | 100.000 | 0 | 0 | % 102,924570 | 901.064,68 | 0,28 |
| 5,000000000 % Mexiko 12/17 | MX0MG00000S6 | | MXN | 30.000 | 30.000 | 0 | % 99,892700 | 1.740.094,70 | 0,53 |
| 6,500000000 % Mexiko Bonos 11/21 | MX0MG00000N7 | | MXN | 60.000 | 60.000 | 0 | % 107,731330 | 3.753.281,60 | 1,15 |
| 6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16 | N00010560899 | | NOK | 10.000 | 0 | 0 | % 107,844370 | 1.460.737,56 | 0,45 |
| 6,080000000 % Investor MTN 09/19 | XS0449448470 | | NOK | 20.000 | 0 | 0 | % 113,340180 | 3.070.355,15 | 0,94 |
| 3,600000000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22 | N00010664592 | | NOK | 30.000 | 30.000 | 0 | % 100,939655 | 4.101.642,37 | 1,26 |
| 2,530000000 % Statkraft FLR 04/14 | N00010246234 | | NOK | 20.000 | 0 | 0 | % 99,781670 | 2.703.058,74 | 0,83 |
| 3,740000000 % Storebrand NK-FLR 11/16 | N00010605652 | | NOK | 15.000 | 0 | 10.000 | % 100,088555 | 2.033.529,13 | 0,62 |
| 2,250000000 % Total Cap. Int. NK-MTN 12/17 | XS0827681908 | | NOK | 20.000 | 20.000 | 0 | % 98,851625 | 2.677.864,07 | 0,82 |
| 4,000000000 % Volkswagen Fin. Services NK-MTN 11/15 | XS0692710907 | | NOK | 7.500 | 0 | 7.500 | % 104,039145 | 1.056.897,23 | 0,32 |
| 5,750000000 % Polen ZY-Bonds Ser.1021 11/21 | PL0000106670 | | PLN | 10.000 | 10.000 | 0 | % 116,052730 | 2.850.085,12 | 0,87 |
| 6,000000000 % EIB RL-MTN 11/14 | XS0581999744 | | RUB | 75.000 | 75.000 | 0 | % 99,895000 | 1.864.485,57 | 0,57 |
| 6,500000000 % European Investment Bank RL-MTN 10/16 | XS0544309908 | | RUB | 50.000 | 50.000 | 0 | % 102,110000 | 1.270.551,55 | 0,39 |
| 6,250000000 % International Bank RL-MTN 10/13 | XS0493055593 | | RUB | 100.000 | 100.000 | 0 | % 100,362540 | 2.497.615,93 | 0,77 |
| 6,250000000 % International Fin. RL-MTN 12/14 | XS0806909759 | | RUB | 50.000 | 50.000 | 0 | % 101,330000 | 1.260.846,04 | 0,39 |
| 7,000000000 % K.F.W. RL-MTN 12/16 | XS0791160178 | | RUB | 40.000 | 40.000 | 0 | % 104,060000 | 1.035.852,27 | 0,32 |
| 3,165000000 % Dänemark SK-MTN 09/14 | XS0419327837 | | SEK | 20.000 | 0 | 15.000 | % 102,420560 | 2.378.956,50 | 0,73 |
| 4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15 | XS0525248653 | | SEK | 40.000 | 0 | 0 | % 104,583915 | 4.858.410,94 | 1,49 |
| 8,000000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb TN-MTN 11/13 | XS0626821598 | | TRY | 10.000 | 1.000 | 0 | % 102,258000 | 4.305.482,17 | 1,32 |
| 6,000000000 % African Bank DL-MTN 11/16 | XS0638008051 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 103,128925 | 1.554.305,17 | 0,48 |
| 1,000000000 % Alberta, Provinz DL-MTN 12/17 | XS0795491421 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,100450 | 761.866,53 | 0,23 |
| 5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20 | USG1035JAB47 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 117,684950 | 1.773.685,96 | 0,54 |
| 4,138000000 % Bermuda DL-Nts 12/23 | USG10367AA14 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 106,669250 | 1.607.663,09 | 0,49 |
| 5,750000000 % Brasil Telecom DL-Notes 12/22 | USP18445AG42 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 104,250000 | 1.178.401,07 | 0,36 |
| 7,600000000 % Dow Chemical 09/14 | US260543BW21 | | USD | 882 | 0 | 1.118 | % 109,235550 | 726.439,75 | 0,22 |
| 9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32 | US25156PAD50 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 161,099400 | 3.642.008,73 | 1,12 |
| 6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19 | USF2893TAB29 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 122,269550 | 921.391,32 | 0,28 |
| 4,750000000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 11/21 | USP37110AG12 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 107,909300 | 1.626.352,48 | 0,50 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 8,125000000 % Gaz Capital 09/14 | XS0442348404 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 109,145315 | 822.490,52 | 0,25 |
| 4,950000000 % Gaz Capital DL-M.T.LPN 12/22 | XS0805570354 | | USD | 2.500 | 2.500 | 0 | % 107,500000 | 2.025.229,65 | 0,62 |
| 7,125000000 % Korea 09/19 | US50064FAJ30 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 130,368600 | 1.964.847,29 | 0,60 |
| 6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20 | XS0525827845 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 114,380000 | 861.937,74 | 0,26 |
| 4,250000000 % Marokko DL-Notes Reg.S 12/22 | XS0850020586 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 100,970585 | 380.443,95 | 0,12 |
| 5,500000000 % Namibia 11/21 | XS0686701953 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 112,080880 | 844.612,17 | 0,26 |
| 1,000000000 % Niederlande DL-Bonds 12/17 | XS0749484217 | | USD | 3.500 | 3.500 | 0 | % 100,827195 | 2.659.325,72 | 0,82 |
| 5,125000000 % Nova Scotia 07/17 | US669827FT96 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 116,899300 | 8.809.225,25 | 2,70 |
| 4,950000000 % Ontario 06/16 | US683234YU64 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 116,084900 | 8.747.854,20 | 2,68 |
| 6,200000000 % Pfizer 09/19 | US717081DB62 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 126,797850 | 955.515,41 | 0,29 |
| 6,375000000 % Polen 09/19 | US731011AR30 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 125,047000 | 942.321,46 | 0,29 |
| 5,125000000 % Quebec 06/16 | US748148RS48 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 116,514100 | 8.780.197,59 | 2,69 |
| 5,000000000 % Russische Föder. DL-Notes 10/20 | XS0504954347 | | USD | 7.000 | 0 | 0 | % 118,300000 | 6.240.344,84 | 1,92 |
| 4,500000000 % Russische Föderation DL-Notes 12/22 | XS0767472458 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 114,565000 | 1.726.663,70 | 0,53 |
| 5,180000000 % SB Capital DL-L.Part.MTN Sberbank 12/19 Sberbank | XS0799357354 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 109,659390 | 1.652.728,92 | 0,51 |
| 4,500000000 % Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21 | XS0600103401 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 114,348000 | 2.585.089,79 | 0,79 |
| 3,900000000 % Sinopec Grp Over.Dev.2012DL-Notes 12/22 | USG8189YAB05 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 108,706200 | 1.228.772,20 | 0,38 |
| 4,375000000 % Slowakei DL-Notes 12/22 | XS0782720402 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 109,345000 | 1.647.990,60 | 0,51 |
| 3,241000000 % SoQ Sukuk A Q.S.C. DL-Certificates 12/23 | XS0801656330 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 104,285000 | 785.864,46 | 0,24 |
| 5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20 | US836205AN45 | | USD | 3.500 | 0 | 0 | % 118,875000 | 3.135.338,09 | 0,96 |
| 4,665000000 % South Africa DL-Notes 12/24 | US836205AQ75 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 113,500000 | 1.710.612,58 | 0,52 |
| 3,625000000 % Spanien DL-MTN 08/13 | XS0363874081 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,102100 | 754.343,22 | 0,23 |
| 5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19 | US85771SAA42 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 119,832200 | 903.024,09 | 0,28 |
| 6,875000000 % Südafrika 09/19 | US836205AM61 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 125,593750 | 946.441,62 | 0,29 |
| 4,625000000 % Wharf Fin. DL-MTN 12/17 | XS0742215568 | | USD | 1.250 | 1.250 | 0 | % 107,544025 | 1.013.029,53 | 0,31 |
| 5,000000000 % Kred.f.Wied. RC-MTN. 12/17 | XS0838228996 | | ZAR | 15.000 | 15.000 | 0 | % 98,415000 | 1.309.838,45 | 0,40 |
| 7,250000000 % South Africa RC-Loan No. 207 05/20 | ZAG000024738 | | ZAR | 50.000 | 50.000 | 0 | % 105,635265 | 4.686.451,31 | 1,44 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 279.755.756,03 | 85,81 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,875000000 % Intesa Sanpaolo EO MTN 12/15 | XS0802960533 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 105,735215 | 2.114.704,30 | 0,65 |
| 3,850000000 % Barrick Gold Corp. DL-Notes 12/22 | US067901AL20 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 106,319200 | 1.602.387,32 | 0,49 |
| 4,000000000 % Microsoft 11/21 | US594918AL81 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 114,971400 | 866.394,38 | 0,27 |
| 5,375000000 % Petrobras Int. Fin. 11/21 | US71645WAR25 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 113,321100 | 1.707.916,29 | 0,52 |
| 1,625000000 % United States of America DL-Notes 12/22 | US912828TJ95 | | USD | 2.300 | 2.300 | 0 | % 99,640650 | 1.726.991,47 | 0,53 |
| 4,375000000 % Vale Overseas 12/22 | US91911TAM53 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 107,582100 | 1.216.065,82 | 0,37 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.234.459,58 | 2,83 |
| Neuemissionen | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,574000000 % Volvo Treasury SK-FLR MTN 11/16 | XS0716704068 | | SEK | 15.000 | 0 | 0 | % 106,773100 | 1.860.040,80 | 0,57 |
| 4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22 | US71654QBB77 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 112,750000 | 849.654,49 | 0,26 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 5,750000000 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg. 12/17 | AU3CB0188951 | | AUD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 107,496465 | 1.679.379,05 | 0,52 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 7,500000000 % Lloyds TSB Bank AD-Notes 12/15 | AU3CB0192417 | | AUD | 5.000 | 5.000 | 0 | % 108,132820 | 4.223.301,49 | 1,30 |
| 0,950000000 % BPCE YN-MTN 12/15 | JP525021ACC8 | | JPY | 100.000 | 100.000 | 0 | % 100,023650 | 875.668,25 | 0,27 |
| 1,820000000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland YN-MTN 07/14 | XS0304627267 | | JPY | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,173200 | 4.297.341,40 | 1,32 |
| 1,050000000 % Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17 | JP561600ACB6 | | JPY | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,218530 | 1.754.748,70 | 0,54 |
| 4,375000000 % General Electric Capital Corp. MN-MTN 12/15 | XS0857209539 | | MXN | 15.000 | 15.000 | 0 | % 99,825000 | 869.457,70 | 0,27 |
| 8,000000000 % European Investment Bank TN-MTN 10/15 | XS0543366164 | | TRY | 10.000 | 0 | 0 | % 107,810000 | 4.539.244,19 | 1,38 |
| 2,100000000 % Manitoba, Provinz DL-Bonds 12/22 | US563469TX35 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,914450 | 1.505.858,28 | 0,46 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 19.744.999,06 | 6,06 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 311.444.909,96 | 95,53 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 15,00 Mio. | | OTC | | | | | | 236.028,76 | 0,07 |
| TRY/EUR 10,00 Mio. | | OTC | | | | | | 105.432,48 | 0,03 |
| USD/EUR 15,00 Mio. | | OTC | | | | | | -22.787,97 | -0,01 |
| USD/EUR 15,00 Mio. | | OTC | | | | | | 166.820,18 | 0,05 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 485.493,45 | 0,15 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: Bank of New York Mellon SA/NV | | | EUR | 7.989.157,01 | | | | 7.989.157,01 | 2,44 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CNY | 343.380,57 | | | | 41.494,97 | 0,01 |
| | | | JPY | 9.731.630,00 | | | | 85.196,65 | 0,03 |
| | | | USD | 1.237.704,54 | | | | 932.701,74 | 0,29 |
| | | | MXN | 2.730.000,00 | | | | 158.518,71 | 0,05 |
| | | | ZAR | 1.675,81 | | | | 148,69 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 9.207.217,77 | 2,82 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 5.195.755,57 | | | | 5.195.755,57 | 1,59 |
| Kuponforderungen | | | EUR | 52.132,46 | | | | 52.132,46 | 0,02 |
| Quellensteuerforderung | | | PLN | 78.750,00 | | | | 19.339,85 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 5.267.227,88 | 1,62 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -392.840,50 | | | EUR | -392.840,50 | -0,12 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 326.012.008,56 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAinternational Class A | | | | | | | EUR | 20,19 | |
| HANSAinternational Class I | | | | | | | EUR | 20,77 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAinternational Class A | | | | | | | STK | 15.303.472 | |
| HANSAinternational Class I | | | | | | | STK | 821.524 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 95,53 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,15 |

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

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 33,40 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 115.614.655,02 EUR Transaktionen.

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 28.12.2012

| | | | |
|-----------------------|-----|------------|----------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,280193 | = 1 Euro (EUR) |
| Real | BRL | 2,724802 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,317446 | = 1 Euro (EUR) |
| Renminbi Yuan | CNY | 8,275234 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,821038 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 114,225507 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso | MXN | 17,221942 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 7,382871 | = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,071904 | = 1 Euro (EUR) |
| Rubel | RUB | 40,183336 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 8,610545 | = 1 Euro (EUR) |
| Neue Türkische Lira | TRY | 2,375065 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,327010 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 11,270283 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 6,375000000 % A.N.Z. BKG GRP AD-MTN 11/15 | XS0602914896 | AUD | – | 2.000 | |
| 0,250000000 % adidas Wandelschuldv. 12/19 | DE000A1ML0D9 | EUR | 400 | 400 | |
| 4,000000000 % Akzo Nobel 11/18 | XS0719962986 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,125000000 % Alstom EO-Nts 10/17 | FR0010850701 | EUR | – | 3.000 | |
| 9,250000000 % European Investment Bank RB/EO-MTN 07/12 | XS0324836153 | BRL | 5.000 | 5.000 | |
| 4,375000000 % Amgen EO-Bonds 11/18 | XS0710090928 | EUR | – | 750 | |
| 6,000000000 % Barclays Bank EO-MTN 10/21 | XS0525912449 | EUR | – | 3.000 | |
| 3,500000000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. Ser. 63 11/17 | BE0000323320 | EUR | – | 3.500 | |
| 5,500000000 % Instituto de Credito Oficial AD-MTN 05/12 | AU00001CFHB2 | AUD | 1.500 | 3.000 | |
| 2,500000000 % Daimler Canada Fin. CD-MTN 12/14 | XS0731408547 | CAD | 2.000 | 2.000 | |
| 3,500000000 % Nykredit Realkredit DK-Anl. Ser. 01E 12/44 | DK0009787368 | DKK | 30.000 | 30.000 | |
| 3,750000000 % ENI MTN 12/19 | XS0798555537 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 2,750000000 % Deutsche Bahn Fin. LS-MTN 12/22 | XS0794224369 | GBP | 1.000 | 1.000 | |
| 2,890000000 % Gaz Capital 07/12 | XS0329650674 | JPY | – | 400.000 | |
| 5,500000000 % Griechenland EO-Bonds 09/14 | GR0114022479 | EUR | – | 2.000 | |
| 1,500000000 % Instituto de Credito Oficial YN-MTN 07/12 | XS0305636119 | JPY | 209.000 | 609.000 | |
| 5,875000000 % Kroatien EO-Notes 11/18 | XS0645940288 | EUR | – | 2.000 | |
| 8,750000000 % Lafarge EO-MTN 09/16 | XS0434974217 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,700000000 % Scania SK-FLR MTN 12/15 | XS0746391274 | SEK | 15.000 | 15.000 | |
| 3,850000000 % Barrick Gold DL-Notes Reg. S 12/22 | USC03420AD51 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| 1,355000000 % SEB EO-FLR MTN 11/13 | XS0693220005 | EUR | – | 2.500 | |
| 3,875000000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 12/17 | XS0730498143 | EUR | 1.500 | 1.500 | |
| 3,500000000 % Telstra EO-MTN 12/22 | XS0760187400 | EUR | 750 | 750 | |
| 4,625000000 % Instituto de Credito Oficial LS-MTN 08/12 | XS0340177608 | GBP | 1.000 | 1.000 | |
| 1,920000000 % Polen No. 8 09/12 | JP561600A9B1 | JPY | – | 200.000 | |
| 3,500000000 % BMW Finance MTN 12/15 | XS0730005567 | NOK | 15.000 | 15.000 | |
| 5,250000000 % Polen ZY-Bonds Ser. 1020 10/20 | PL0000106126 | PLN | 10.000 | 10.000 | |
| 2,306000000 % BMW Finance SK-FLR MTN 11/13 | XS0580289758 | SEK | – | 20.000 | |
| 3,750000000 % Daimler Intl Fin. SK-MTN 11/14 | XS0634845555 | SEK | – | 15.000 | |
| 4,500000000 % Grupo Bimbo DL-Notes 12/22 | USP4949BAH70 | USD | 250 | 250 | |
| 4,000000000 % Israel DL-Bonds 12/22 | US46513AGA25 | USD | 200 | 200 | |
| 6,625000000 % Litauen, Republik DL-Bonds 12/22 | XS0739988086 | USD | 250 | 250 | |
| 6,000000000 % NordLB MTN 10/20 | XS0520938647 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,000000000 % Nykredit Realkredit S. 12E per 2012 | DK0009782054 | SEK | – | 19.000 | |
| 5,500000000 % BAHRAIN DL-Bds. 10/20 Reg. S | XS0498952679 | USD | – | 2.500 | |
| 5,125000000 % Emirates DL-Bonds 11/16 | XS0632833553 | USD | – | 3.000 | |
| 4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-MTN 12/22 | US71656MAL37 | USD | 1.000 | 1.000 | |
| 4,000000000 % Rheinmetall Anl. 10/17 | XS0542369219 | EUR | – | 4.000 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1,050000000 % Siemens Fin. DL-CV 12/17 | DE000A1G0WA1 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| 1,650000000 % Siemens Fin. DL-CV 12/19 | DE000A1G0WC7 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| 5,700000000 % Standard Chartered DL-MTN 12/22 | XS0736418962 | USD | 1.000 | 1.000 | |
| 6,250000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbkc RC MTN 11/12 | XS0637932723 | ZAR | 23.800 | 23.800 | |
| 4,125000000 % Südzucker Intl Fin. EO-Nts 11/18 | XS0606202454 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,967000000 % Telefonica Emisiones EO-MTN 11/16 | XS0696856847 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,750000000 % Zypern EO-MTN 10/15 | XS0554655505 | EUR | – | 4.000 | |
| 4,400000000 % Ontario DL-Notes 10/20 | US6832348K70 | USD | – | 2.000 | |
| 6,000000000 % Portugal Telecom EO-MTN 09/13 | XS0426126180 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,875000000 % Xstrata Fin. Canada MTN 07/12 | XS0305189002 | EUR | – | 1.500 | |
| 5,250000000 % Polen Ser.1017 06/17 | PL0000104543 | PLN | – | 15.000 | |
| 7,500000000 % K.F.W. MTN 05/15 | XS0222802877 | ZAR | – | 30.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,250000000 % Korea Gas DL-MTN 12/17 | US50066CAE93 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,375000000 % Instituto de Credito Oficial MTN 07/12 | XS0307800945 | USD | 3.569 | 3.569 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,960000000 % Ungarn Ser.3/BR 05/12 | JP534800B572 | JPY | – | 200.000 | |
| 1,700000000 % Industrial Bank of Korea YN-Notes S.7 10/12 | JP541011AA71 | JPY | – | 300.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Rentenindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J | | EUR | | | 42.450,60 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| MXN | | EUR | | | 1.797,00 |
| GBP | | EUR | | | 12.031,42 |
| SEK | | EUR | | | 11.244,36 |
| AUD | | EUR | | | 19.742,76 |
| JPY | | EUR | | | 8.572,01 |
| USD | | EUR | | | 63.435,42 |
| NOK | | EUR | | | 6.607,03 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| | HANSA international Class A | HANSA international Class I |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Erträge | EUR | EUR |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 756.374,05 | 31.977,64 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 12.275.401,44 | 490.801,93 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 49.632,46 | 1.539,76 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -6.901,30 | -583,95 |
| 5. Sonstige Erträge ¹⁾ | -78.757,47 | 2.672,09 |
| Summe der Erträge | 12.995.749,18 | 526.407,47 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -5.136,98 | -63,39 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -2.831.500,23 | -19.635,66 |
| 3. Depotbankvergütung | -140.384,57 | -2.108,94 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -11.832,95 | -4.502,14 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -62.296,18 | -1.111,95 |
| Summe der Aufwendungen | -3.051.150,91 | -27.422,08 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 9.944.598,27 | 498.985,39 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 7.114.504,70 | 325.919,86 |
| 2. Realisierte Verluste | -7.186.315,54 | -64.909,61 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -71.810,84 | 261.010,25 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | 9.872.787,43 | 759.995,64 |
| Gesamtkostenquote ³⁾ | 1,03 % | 0,60 % |
| Transaktionskosten für den Gesamtfonds im Geschäftsjahr ⁴⁾ | 5.804,71 | |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ 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.

⁴⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren und Kosten für das Rating.

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.

Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 0,08 % pro Monat; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50 %

Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,04 % pro Monat; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %

Entwicklung des Sondervermögens

| | HANSInternational Class A | | HANSInternational Class I | |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| | 2012 | | 2012 | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 276.998.902,64 | | 412.558,51 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -8.825.584,31 | | -15.888,18 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 20.116.181,40 | | 16.720.582,54 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 40.260.393,10 | | 16.995.800,34 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -20.144.211,70 | | -275.217,80 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -431.873,43 | | -563.793,14 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 9.944.598,27 | | 498.985,39 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 7.114.504,70 | | 325.919,86 |
| 6. Realisierte Verluste | | -7.186.315,54 | | -64.909,61 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 11.217.982,06 | | -249.842,60 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 308.948.395,79 | | 17.063.612,77 |

Ausschüttung

| | HANSInternational Class A | | HANSInternational Class I | |
|--|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | EUR insgesamt | je Anteil | EUR insgesamt | je Anteil |
| I. Berechnung der Ausschüttung | | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 41.549.835,40 | 2,72 | 61.883,78 | 0,08 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | 9.872.787,43 | 0,65 | 759.995,64 | 0,93 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 7.186.315,54 | 0,47 | 64.909,61 | 0,08 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 58.608.938,37 | 3,83 | 886.789,03 | 1,08 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -3.441.094,69 | -0,22 | -74.781,87 | -0,09 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -45.271.660,63 | -2,96 | -310.877,52 | -0,38 |
| III. Gesamtausschüttung | 9.896.183,05 | 0,65 | 501.129,64 | 0,61 |
| 1. Endausschüttung | | | | |
| a) Barausschüttung | 9.896.183,05 | 0,65 | 501.129,64 | 0,61 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

HANSAinternational Class A

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 267.980.728,86 | EUR 17,90 |
| 2010 | EUR 288.260.573,77 | EUR 19,46 |
| 2011 | EUR 276.998.902,64 | EUR 19,39 |
| 2012 | EUR 308.948.395,79 | EUR 20,19 |

HANSAinternational Class I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 20.691.585,36 | EUR 18,06 |
| 2010 | EUR 28.952.966,81 | EUR 19,77 |
| 2011 | EUR 412.558,51 | EUR 19,59 |
| 2012 | EUR 17.063.612,77 | EUR 20,77 |

Fondsvermögen: EUR 109.049.375,75 (88.491.678,04)

Umlaufende Anteile: Stück 3.599.177 (3.631.001)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Aktien nach Branchen | | | |
| Chemie | 15.841 | 14,52 | (15,76) |
| Technologie | 14.259 | 13,08 | (16,29) |
| Automobile | 11.859 | 10,87 | (9,91) |
| Privater Konsum und Haushalt | 11.811 | 10,83 | (7,37) |
| Industrie | 10.486 | 9,62 | (14,14) |
| Baugewerbe | 8.576 | 7,86 | (1,84) |
| Banken | 7.266 | 6,66 | (5,28) |
| Versicherungen | 6.811 | 6,25 | (3,70) |
| Gesundheitsfürsorge | 6.527 | 5,99 | (5,69) |
| Andere Finanzdienstleister | 6.351 | 5,82 | (8,12) |
| Versorger | 4.528 | 4,15 | (4,64) |
| Medien | 2.428 | 2,23 | (1,11) |
| Reise und Freizeit | 1.196 | 1,10 | (0,00) |
| Nahrung | 926 | 0,85 | (0,83) |
| Telekommunikation | 0 | 0,00 | (3,99) |
| Grundstoffe | 0 | 0,00 | (0,43) |
| Barvermögen | 327 | 0,30 | (1,04) |
| sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten | -143 | -0,13 | (-0,14) |
| | 109.049 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Aareal Bank | DE0005408116 | | STK | 80.000 | 180.000 | 150.000 | EUR 15,980000 | 1.278.400,00 | 1,17 |
| adidas | DE000A1EWWW0 | | STK | 70.000 | 60.000 | 40.000 | EUR 67,330000 | 4.713.100,00 | 4,32 |
| Allianz | DE0008404005 | | STK | 60.000 | 55.000 | 50.000 | EUR 105,850000 | 6.351.000,00 | 5,82 |
| Axel Springer | DE0005501357 | | STK | 35.000 | 65.000 | 45.000 | EUR 32,650000 | 1.142.750,00 | 1,05 |
| BASF | DE000BASF111 | | STK | 145.000 | 40.000 | 15.000 | EUR 71,800000 | 10.411.000,00 | 9,55 |
| Bayer | DE000BAY0017 | | STK | 75.000 | 0 | 45.000 | EUR 72,410000 | 5.430.750,00 | 4,98 |
| Bayerische Motoren Werke | DE0005190003 | | STK | 30.000 | 0 | 0 | EUR 73,460000 | 2.203.800,00 | 2,02 |
| Bilfinger | DE0005909006 | | STK | 65.000 | 80.000 | 15.000 | EUR 73,350000 | 4.767.750,00 | 4,37 |
| Continental | DE0005439004 | | STK | 10.000 | 25.000 | 15.000 | EUR 87,470000 | 874.700,00 | 0,80 |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 140.000 | 30.000 | 20.000 | EUR 41,760000 | 5.846.400,00 | 5,37 |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | | STK | 180.000 | 135.000 | 70.000 | EUR 33,265000 | 5.987.700,00 | 5,49 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 300.000 | 130.000 | 30.000 | EUR 16,585000 | 4.975.500,00 | 4,56 |
| Dürr | DE0005565204 | | STK | 20.000 | 35.000 | 15.000 | EUR 67,430000 | 1.348.600,00 | 1,24 |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | | STK | 320.000 | 260.000 | 190.000 | EUR 14,150000 | 4.528.000,00 | 4,15 |
| EADS | NL0000235190 | | STK | 45.000 | 125.000 | 130.000 | EUR 29,635000 | 1.333.575,00 | 1,22 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 15.000 | 7.000 | 5.000 | EUR 87,510000 | 1.312.650,00 | 1,20 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 45.000 | 42.000 | 20.000 | EUR 52,180000 | 2.348.100,00 | 2,15 |
| Gildemeister | DE0005878003 | | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | EUR 15,710000 | 1.256.800,00 | 1,15 |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | | STK | 40.000 | 140.000 | 112.000 | EUR 45,865000 | 1.834.600,00 | 1,68 |
| Hochtief | DE0006070006 | | STK | 30.000 | 30.000 | 20.000 | EUR 44,240000 | 1.327.200,00 | 1,22 |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | | STK | 15.000 | 50.000 | 35.000 | EUR 79,710000 | 1.195.650,00 | 1,10 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 40.000 | 115.000 | 115.000 | EUR 35,165000 | 1.406.600,00 | 1,29 |
| Lanxess | DE0005470405 | | STK | 10.000 | 45.000 | 35.000 | EUR 66,470000 | 664.700,00 | 0,61 |
| Leoni | DE0005408884 | | STK | 75.000 | 155.000 | 80.000 | EUR 28,800000 | 2.160.000,00 | 1,98 |
| Metro | DE0007257503 | | STK | 100.000 | 105.000 | 50.000 | EUR 21,220000 | 2.122.000,00 | 1,95 |
| Mologen | DE0006637200 | | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | EUR 11,650000 | 582.500,00 | 0,53 |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | | STK | 36.000 | 20.000 | 19.000 | EUR 137,400000 | 4.946.400,00 | 4,55 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE0007771172 | | STK | 60.000 | 125.000 | 100.000 | EUR 21,425000 | 1.285.500,00 | 1,18 |
| SAP | DE0007164600 | | STK | 85.000 | 30.000 | 50.000 | EUR 60,740000 | 5.162.900,00 | 4,73 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 110.000 | 20.000 | 30.000 | EUR 82,690000 | 9.095.900,00 | 8,34 |
| Stada Arzneimittel | DE0007251803 | | STK | 90.000 | 150.000 | 95.000 | EUR 24,465000 | 2.201.850,00 | 2,02 |
| Südzucker | DE0007297004 | | STK | 30.000 | 150.000 | 150.000 | EUR 30,870000 | 926.100,00 | 0,85 |
| Talanx AG | DE000TLX1005 | | STK | 85.000 | 115.000 | 30.000 | EUR 21,940000 | 1.864.900,00 | 1,71 |
| ThyssenKrupp | DE0007500001 | | STK | 110.000 | 110.000 | 70.000 | EUR 17,945000 | 1.973.950,00 | 1,81 |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | | STK | 17.000 | 5.000 | 13.000 | EUR 172,600000 | 2.934.200,00 | 2,69 |
| Wincor Nixdorf | DE000A0CAYB2 | | STK | 30.000 | 80.000 | 50.000 | EUR 35,680000 | 1.070.400,00 | 0,98 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 108.865.925,00 | 99,83 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 108.865.925,00 | 99,83 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: National-Bank AG | | | EUR | 327.013,50 | | | | 327.013,50 | 0,30 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 327.013,50 | 0,30 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -143.562,75 | | | EUR | -143.562,75 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 109.049.375,75 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 30,30 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 3.599.177 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,83 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,14 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.162.988,50 EUR Transaktionen.

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).

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| AIXTRON | DE000A0WMPJ6 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Aurubis | DE0006766504 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Bechtle | DE0005158703 | STK | 25.000 | 40.000 | |
| Carl-Zeiss Meditec | DE0005313704 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| CeWe Color | DE0005403901 | STK | 2.000 | 17.000 | |
| Commerzbank | DE0008032004 | STK | – | 500.000 | |
| Deutsche Börse | DE0005810055 | STK | 45.000 | 45.000 | |
| DEUTZ | DE0006305006 | STK | 200.000 | 200.000 | |
| Drägerwerk | DE0005550636 | STK | 30.000 | 39.000 | |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | STK | – | 400.000 | |
| euromicron | DE000A1K0300 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Fraport | DE0005773303 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 65.000 | 95.000 | |
| Gerresheimer | DE000A0LD6E6 | STK | 60.000 | 85.000 | |
| Gerry Weber International | DE0003304101 | STK | – | 25.000 | |
| GRAMMER | DE0005895403 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Hannover Rückversicherung | DE0008402215 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | – | 40.000 | |
| Hugo Boss | DE0005245534 | STK | 13.000 | 20.000 | |
| Indus | DE0006200108 | STK | 5.000 | 25.000 | |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | STK | 250.000 | 480.000 | |
| Kabel Deutschland Holding | DE000KD88880 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| KUKA | DE0006204407 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Linde | DE0006483001 | STK | 15.000 | 30.000 | |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | STK | 130.000 | 210.000 | |
| MAN | DE0005937007 | STK | – | 15.000 | |
| Merck | DE0006599905 | STK | – | 15.000 | |
| MTU Aero Engines | DE000A0D9PT0 | STK | 55.000 | 55.000 | |
| NORMA Group | DE000A1H8BV3 | STK | – | 30.000 | |
| Pfeiffer Vacuum Technology | DE0006916604 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| RATIONAL | DE0007010803 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Rheinmetall | DE0007030009 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| Rhön-Klinikum | DE0007042301 | STK | 50.000 | 90.000 | |
| RWE | DE0007037129 | STK | 115.000 | 175.000 | |
| SAF HOLLAND | LU0307018795 | STK | 100.000 | 100.000 | |
| Salzgitter | DE0006202005 | STK | 20.000 | 30.000 | |
| Schuler | DE000A0V9A22 | STK | – | 50.000 | |
| Sixt | DE0007231326 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| STRATEC Biomedical Systems | DE0007289001 | STK | – | 16.000 | |
| TAKKT | DE0007446007 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| TOM TAILOR Holding | DE000A0STST2 | STK | – | 40.000 | |
| TUI | DE000TUAG000 | STK | 200.000 | 200.000 | |

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 | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| United Internet | DE0005089031 | STK | 130.000 | 130.000 | |
| VTG | DE000VTG9999 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Wacker Neuson | DE000WACK012 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Bertrandt | DE0005232805 | STK | – | 9.000 | |
| Jungheinrich | DE0006219934 | STK | – | 25.000 | |
| Deutsche Börse z.Umt.einger. Aktien | DE000A1KRND6 | STK | 10.000 | 30.000 | |
| Dialog Semiconductor | GB0059822006 | STK | 290.000 | 290.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Mologen Inhaber-Bezugsrechte | DE000A1PG995 | STK | 40.000 | 40.000 | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 3.150.574,25 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 35.793,92 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 4.096,89 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -5.369,09 |
| Summe der Erträge | 3.185.095,97 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1,07 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.507.560,36 |
| 3. Depotbankvergütung | -59.799,89 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -14.077,70 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -2.679,00 |
| Summe der Aufwendungen | -1.584.118,02 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.600.977,95 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 11.470.252,01 |
| 2. Realisierte Verluste | -9.518.492,76 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 1.951.759,25 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.552.737,20 |
| Gesamtkostenquote ²⁾ | 1,57% |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ³⁾ | 347.965,55 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Depotgebühren, Kosten für Ratings, Gebühren für die BaFin

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

| | | 2012 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 88.491.678,04 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.390.529,82 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -1.142.220,44 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 9.427.539,75 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -10.569.760,19 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 204.594,76 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 1.600.977,95 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 11.470.252,01 |
| 6. Realisierte Verluste | | -9.518.492,76 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 19.333.116,01 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 109.049.375,75 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|----------------------|-------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 13.273.751,71 | 3,69 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.552.737,20 | 0,99 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 9.518.492,76 | 2,64 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 26.344.981,67 | 7,32 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -8.367.945,66 | -2,32 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -16.357.406,36 | -4,54 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.619.629,65 | 0,45 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 1.619.629,65 | 0,45 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 105.505.156,98 | EUR 25,47 |
| 2010 | EUR 120.286.918,02 | EUR 29,72 |
| 2011 | EUR 88.491.678,04 | EUR 24,37 |
| 2012 | EUR 109.049.375,75 | EUR 30,30 |

Fondsvermögen: EUR 79.015.095,97 (73.962.307,27)

Umlaufende Anteile: Stück 2.256.501 (2.305.178)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Großbritannien | 20.954 | 26,52 | (15,13) |
| Bundesrep. Deutschland | 17.346 | 21,95 | (15,20) |
| Frankreich | 12.158 | 15,39 | (18,88) |
| Schweiz | 6.619 | 8,38 | (4,70) |
| Norwegen | 3.346 | 4,23 | (3,27) |
| Österreich | 3.307 | 4,19 | (2,06) |
| Niederlande | 3.016 | 3,82 | (12,20) |
| Schweden | 2.854 | 3,61 | (6,48) |
| Italien | 2.482 | 3,14 | (4,58) |
| Belgien | 1.746 | 2,21 | (1,96) |
| Jersey | 1.707 | 2,16 | (0,00) |
| Dänemark | 1.647 | 2,08 | (2,03) |
| Spanien | 0 | 0,00 | (7,28) |
| Luxemburg | 0 | 0,00 | (1,55) |
| Portugal | 0 | 0,00 | (1,60) |
| Derivate | -56 | -0,07 | (0,26) |
| Barvermögen | 1.972 | 2,50 | (2,83) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 25 | 0,03 | (0,14) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -108 | -0,14 | (-0,15) |
| | 79.015 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|-------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| AGEAS Namens-STRIP VVPR | BE0005646204 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | EUR 0,001000 | 3,00 | 0,00 |
| Ahold | NL0006033250 | | STK | 166.534 | 166.534 | 160.000 | EUR 10,195000 | 1.697.814,13 | 2,15 |
| Alstom | FR0010220475 | | STK | 42.972 | 60.000 | 17.028 | EUR 30,555000 | 1.313.009,46 | 1,66 |
| Atos Origin | FR0000051732 | | STK | 21.699 | 26.000 | 4.301 | EUR 52,250000 | 1.133.772,75 | 1,43 |
| AXA | FR0000120628 | | STK | 148.280 | 148.280 | 150.000 | EUR 13,450000 | 1.994.366,00 | 2,53 |
| Bilfinger | DE0005909006 | | STK | 17.126 | 20.000 | 2.874 | EUR 73,350000 | 1.256.192,10 | 1,59 |
| BNP Paribas | FR0000131104 | | STK | 44.602 | 60.000 | 15.398 | EUR 43,435000 | 1.937.287,87 | 2,45 |
| Carrefour | FR0000120172 | | STK | 87.293 | 120.000 | 32.707 | EUR 19,630000 | 1.713.561,59 | 2,17 |
| Christian Dior | FR0000130403 | | STK | 13.150 | 24.150 | 11.000 | EUR 128,300000 | 1.687.145,00 | 2,14 |
| Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico | FR0000125346 | | STK | 28.935 | 28.935 | 0 | EUR 43,240000 | 1.251.149,40 | 1,58 |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | | STK | 49.424 | 49.424 | 60.000 | EUR 33,265000 | 1.644.089,36 | 2,08 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 125.795 | 5.795 | 40.000 | EUR 14,375000 | 1.808.303,13 | 2,29 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 79.909 | 79.909 | 150.000 | EUR 16,585000 | 1.325.290,77 | 1,68 |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | | STK | 135.897 | 65.897 | 25.000 | EUR 14,150000 | 1.922.942,55 | 2,43 |
| EADS | NL0000235190 | | STK | 44.496 | 65.000 | 60.504 | EUR 29,635000 | 1.318.638,96 | 1,67 |
| Fiat Industrial | IT0004644743 | | STK | 146.879 | 150.002 | 3.123 | EUR 8,260000 | 1.213.220,54 | 1,54 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 19.140 | 19.140 | 0 | EUR 87,510000 | 1.674.941,40 | 2,12 |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | | STK | 39.543 | 39.543 | 0 | EUR 45,865000 | 1.813.639,70 | 2,30 |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | | STK | 12.622 | 13.000 | 378 | EUR 137,400000 | 1.734.262,80 | 2,19 |
| OMV | AT0000743059 | | STK | 60.596 | 60.596 | 65.000 | EUR 27,525000 | 1.667.904,90 | 2,11 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE0007771172 | | STK | 59.360 | 59.360 | 0 | EUR 21,425000 | 1.271.788,00 | 1,61 |
| Prysmian | IT0004176001 | | STK | 83.961 | 100.000 | 16.039 | EUR 15,110000 | 1.268.650,71 | 1,61 |
| Software | DE0003304002 | | STK | 36.241 | 36.241 | 0 | EUR 32,390000 | 1.173.845,99 | 1,49 |
| Solvay | BE0003470755 | | STK | 15.949 | 7.949 | 15.000 | EUR 109,450000 | 1.745.618,05 | 2,21 |
| voestalpine | AT0000937503 | | STK | 59.346 | 59.346 | 0 | EUR 27,615000 | 1.638.839,79 | 2,07 |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | | STK | 9.968 | 19.968 | 10.000 | EUR 172,600000 | 1.720.476,80 | 2,18 |
| Zodiac | FR0000125684 | | STK | 13.520 | 13.520 | 0 | EUR 83,410000 | 1.127.703,20 | 1,43 |
| Aryzta | CH0043238366 | | STK | 44.043 | 44.043 | 0 | CHF 47,150000 | 1.718.150,76 | 2,18 |
| Cie Financière Richemont A | CH0045039655 | | STK | 27.984 | 30.000 | 2.016 | CHF 71,150000 | 1.647.355,67 | 2,08 |
| Credit Suisse | CH0012138530 | | STK | 90.211 | 90.211 | 0 | CHF 22,510000 | 1.680.109,82 | 2,13 |
| Lonza | CH0013841017 | | STK | 38.553 | 38.553 | 0 | CHF 49,330000 | 1.573.518,93 | 1,99 |
| Carlsberg | DK0010181759 | | STK | 22.252 | 31.000 | 8.748 | DKK 552,000000 | 1.646.743,47 | 2,08 |
| Barclays | GB0031348658 | | STK | 624.660 | 924.660 | 300.000 | GBP 2,652000 | 2.017.687,76 | 2,55 |
| Barratt Developments | GB0000811801 | | STK | 700.218 | 700.218 | 0 | GBP 2,063000 | 1.759.418,85 | 2,23 |
| D S Smith PLC Shares LS -,10 | GB0008220112 | | STK | 567.459 | 567.459 | 0 | GBP 2,063000 | 1.425.838,90 | 1,80 |
| Group 4 Securicor | GB00B01FLG62 | | STK | 494.864 | 494.864 | 0 | GBP 2,598000 | 1.565.891,80 | 1,98 |
| Inchcape | GB00B61TVQ02 | | STK | 209.082 | 209.082 | 0 | GBP 4,317000 | 1.099.348,62 | 1,39 |
| Investec PLC LS -,0002 | GB00B17BBQ50 | | STK | 345.121 | 345.121 | 0 | GBP 4,212000 | 1.770.502,28 | 2,24 |
| Premier Oil | GB00B43G0577 | | STK | 412.814 | 412.814 | 0 | GBP 3,301000 | 1.659.727,09 | 2,10 |
| Rentokil Initial | GB00B082RF11 | | STK | 1.320.862 | 1.320.862 | 0 | GBP 0,961000 | 1.546.028,78 | 1,96 |
| Rio Tinto | GB0007188757 | | STK | 51.680 | 51.680 | 0 | GBP 35,415000 | 2.229.186,96 | 2,82 |
| Sainsbury | GB00B019KW72 | | STK | 394.850 | 394.850 | 400.000 | GBP 3,470000 | 1.668.777,21 | 2,11 |
| Shire | JE00B2QKY057 | | STK | 71.102 | 71.102 | 0 | GBP 18,960000 | 1.641.938,52 | 2,08 |
| Vodafone Group | GB00B16GWD56 | | STK | 1.352.204 | 1.352.204 | 0 | GBP 1,560500 | 2.570.056,85 | 3,25 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| WPP | JE00B3DMTY01 | | STK | 157.035 | 157.035 | 0 | GBP 8,925000 | 1.707.031,08 | 2,16 |
| Petroleum Geo-Services | N00010199151 | | STK | 131.191 | 196.191 | 65.000 | NOK 96,050000 | 1.706.774,44 | 2,16 |
| Yara | N00010208051 | | STK | 43.962 | 43.962 | 0 | NOK 275,300000 | 1.639.299,75 | 2,07 |
| Ericsson | SE0000108656 | | STK | 224.583 | 224.583 | 130.000 | SEK 64,950000 | 1.694.046,76 | 2,14 |
| Swedish Match | SE0000310336 | | STK | 45.452 | 45.452 | 0 | SEK 219,700000 | 1.159.718,04 | 1,47 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 77.181.610,29 | 97,68 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 77.181.610,29 | 97,68 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| GBP/EUR 4,00 Mio. | | OTC | | | | | | -60.769,41 | -0,08 |
| CHF/EUR 4,80 Mio. | | OTC | | | | | | 4.307,81 | 0,01 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -56.461,60 | -0,07 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: National-Bank AG | | | EUR | 1.603.316,94 | | | | 1.603.316,94 | 2,03 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 78.726,76 | | | | 95.886,87 | 0,12 |
| | | | SEK | 710.499,96 | | | | 82.515,10 | 0,10 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CHF | 28.268,94 | | | | 23.389,03 | 0,03 |
| | | | USD | 152.935,01 | | | | 115.247,82 | 0,15 |
| | | | NOK | 380.875,73 | | | | 51.589,11 | 0,07 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.971.944,87 | 2,50 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 20.461,90 | | | | 20.461,90 | 0,03 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 5.304,00 | | | | 5.304,00 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 25.765,90 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -107.763,49 | | | EUR | -107.763,49 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 79.015.095,97 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 35,02 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.256.501 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 97,68 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | -0,07 |

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

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,09%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.253.923,97 EUR Transaktionen.

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 28.12.2012

| | | |
|-------------------|-----|-------------------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,208641 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,459027 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,821038 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 7,382871 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 8,610545 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,327010 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| A.P.Møller-Mærsk | DK0010244508 | STK | 240 | 240 | |
| Actividades de Construcción y Servicios | ES0167050915 | STK | – | 65.000 | |
| AGEAS STRIP | BE0005591624 | STK | – | 60.000 | |
| Akzo Nobel | NL0000009132 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Allianz | DE0008404005 | STK | 17.000 | 17.000 | |
| Bco Santander Cen. Hisp. | ES0113900J37 | STK | 250.000 | 505.000 | |
| Bouygues | FR0000120503 | STK | 20.000 | 70.000 | |
| Clariant | CH0012142631 | STK | 155.000 | 155.000 | |
| Guichard-Perrachon Casino | FR0000125585 | STK | 16.000 | 16.000 | |
| Crédit Agricole | FR0000045072 | STK | – | 380.000 | |
| Daimler | DE0007100000 | STK | 20.000 | 50.000 | |
| Electricité de France | FR0010242511 | STK | 95.000 | 95.000 | |
| Enel | IT0003128367 | STK | 710.000 | 1.030.000 | |
| ENI | IT0003132476 | STK | – | 85.000 | |
| Novartis | CH0012005267 | STK | – | 42.000 | |
| Erste Group Bank | AT0000652011 | STK | 135.000 | 135.000 | |
| Essilor Intl -Cie Génle Opt. | FR0000121667 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Fortum | FI0009007132 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| France Télécom | FR0000133308 | STK | – | 125.000 | |
| Fraport | DE0005773303 | STK | 58.000 | 58.000 | |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| GdF Suez | FR0010208488 | STK | 20.000 | 85.000 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Hannover Rückversicherung | DE0008402215 | STK | 32.000 | 32.000 | |
| Heineken | NL0000009165 | STK | 32.000 | 32.000 | |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | STK | 6.562 | 216.562 | |
| Intesa Sanpaolo | IT0000072618 | STK | 1.650.000 | 1.650.000 | |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | STK | – | 43.000 | |
| Lagardère | FR0000130213 | STK | – | 90.000 | |
| Leoni | DE0005408884 | STK | 82.000 | 82.000 | |
| Nestlé | CH0038863350 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Novo-Nordisk | DK0060102614 | STK | 11.000 | 28.000 | |
| adidas | DE000A1EWWW0 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | STK | 23.000 | 23.000 | |
| Iberdrola | ES0144583046 | STK | – | – | |
| K+S | DE000KSAG888 | STK | – | 42.000 | |
| Reed Elsevier | NL0006144495 | STK | 133.000 | 133.000 | |
| Repsol | ES0173516115 | STK | 20.000 | 80.000 | |
| Zurich Financial Services | CH0011075394 | STK | – | 9.500 | |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | STK | – | 28.000 | |
| Compagnie de Saint-Gobain | FR0000125007 | STK | – | 34.000 | |
| STMicroelectronics | NL0000226223 | STK | – | 280.000 | |

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 | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Talanx AG | DE000TLX1005 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| 3i | GB00B1YW4409 | STK | 530.000 | 530.000 | |
| Anglo American | GB00B1XZS820 | STK | 25.000 | 80.000 | |
| Antofagasta | GB0000456144 | STK | 75.000 | 75.000 | |
| Astrazeneca | GB0009895292 | STK | – | 45.000 | |
| Aviva | GB0002162385 | STK | – | 360.000 | |
| BAE Systems | GB0002634946 | STK | – | 340.000 | |
| BHP Billiton | GB0000566504 | STK | 65.000 | 65.000 | |
| British American Tobacco | GB0002875804 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | STK | 250.000 | 250.000 | |
| Kingfisher | GB0033195214 | STK | 380.000 | 880.000 | |
| MAN | DE0005937007 | STK | – | 12.000 | |
| Metro | DE0007257503 | STK | – | 50.000 | |
| BP | GB0007980591 | STK | – | 290.000 | |
| Kon. Philips Electronics | NL0000009538 | STK | 15.000 | 125.000 | |
| Morrison Supermarkets | GB0006043169 | STK | 330.000 | 330.000 | |
| Renault | FR0000131906 | STK | 45.000 | 80.000 | |
| Royal Dutch Shell | GB00B03MLX29 | STK | – | 65.000 | |
| SCOR | FR0010411983 | STK | 63.000 | 63.000 | |
| Sulzer | CH0038388911 | STK | 13.000 | 13.000 | |
| BASF | DE000BASF111 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | STK | – | 29.000 | |
| Sage Group | GB0008021650 | STK | 350.000 | 350.000 | |
| Norsk Hydro | NO0005052605 | STK | 350.000 | 350.000 | |
| Orkla | NO0003733800 | STK | – | 270.000 | |
| Pinault-Printemps-Redoute | FR0000121485 | STK | 11.000 | 11.000 | |
| SeaDrill | BMG7945E1057 | STK | 45.000 | 45.000 | |
| Storebrand ASA | NO0003053605 | STK | 230.000 | 230.000 | |
| TUI | DE000TUAG000 | STK | 210.000 | 210.000 | |
| Xstrata | GB0031411001 | STK | 100.000 | 100.000 | |
| Veripos | KYG934001028 | STK | 6.500 | 6.500 | |
| Elekta | SE0000163628 | STK | 108.000 | 108.000 | |
| Getinge | SE0000202624 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Wartsila | FI0009003727 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Aker Kværner | NO0010215684 | STK | 95.000 | 95.000 | |
| Subsea 7 | LU0075646355 | STK | 105.000 | 185.000 | |
| H & M Hennes & Mauritz | SE0000106270 | STK | 82.000 | 132.000 | |
| Holmen | SE0000109290 | STK | 55.000 | 55.000 | |
| Lanxess | DE0005470405 | STK | 24.000 | 24.000 | |
| Portugal Telecom | PTPTC0AM0009 | STK | – | 260.000 | |
| Safran | FR0000073272 | STK | 47.000 | 47.000 | |
| Swatch Group | CH0012255151 | STK | 4.500 | 4.500 | |
| ITV | GB0033986497 | STK | 1.150.000 | 1.150.000 | |
| Rheinmetall | DE0007030009 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Valéo | FR0000130338 | STK | 40.000 | 40.000 | |

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 | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Scania | SE0000308280 | STK | 80.000 | 80.000 | |
| Siemens | DE0007236101 | STK | 21.000 | 21.000 | |
| Société Générale | FR0000130809 | STK | 100.000 | 100.000 | |
| Vivendi | FR0000127771 | STK | 32.000 | 122.000 | |
| StatoilHydro ASA | NO0010096985 | STK | 40.000 | 85.000 | |
| Sandvik | SE0000667891 | STK | 65.000 | 65.000 | |
| Svenska Cellulosa | SE0000112724 | STK | – | 130.000 | |
| Telecom Italia | IT0003497168 | STK | 1.750.000 | 3.050.000 | |
| HSBC | GB0005405286 | STK | 235.000 | 235.000 | |
| Total "B" | FR0000120271 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Volvo | SE0000115446 | STK | – | 130.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Banco Santander Anrechte | ES0613900994 | STK | 255.000 | 255.000 | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009C9 | STK | 250.000 | 250.000 | |
| Iberdrola Anrechte | ES0644580930 | STK | 210.000 | 210.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dialog Semiconductor | GB0059822006 | STK | 80.000 | 80.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 8.638,32 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| GBP | | EUR | | | 5.911,91 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 535.474,32 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.765.678,95 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 7.812,88 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -295.685,94 |
| 5. Sonstige Erträge ¹⁾ | 202.415,29 |
| Summe der Erträge | 2.215.695,50 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -432,54 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.136.319,20 |
| 3. Depotbankvergütung | -45.073,99 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -14.659,62 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -23.160,91 |
| Summe der Aufwendungen | -1.219.646,26 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 996.049,24 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 10.890.816,18 |
| 2. Realisierte Verluste | -13.896.736,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -3.005.920,28 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.009.871,04 |
| Gesamtkostenquote ³⁾ | 1,60% |
| Transaktionskosten ⁴⁾ | 732.585,54 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)

⁴⁾ Depotgebühren, Erstattung externer Kosten für dwpBank, Kosten für anwaltliche Vertretung, Gebühren für die BaFin

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 Aufwandserstattungen.

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2012 |
|--|----------------|----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 73.962.307,27 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.494.015,39 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -1.210.967,86 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 9.670.661,20 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -10.881.629,06 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 333.987,69 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 996.049,24 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 10.890.816,18 |
| 6. Realisierte Verluste | | -13.896.736,46 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 9.433.655,30 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 79.015.095,97 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|----------------------|--------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 11.094.346,09 | 4,92 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.009.871,04 | -0,89 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 13.896.736,46 | 6,16 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 22.981.211,51 | 10,18 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -10.113.521,66 | -4,48 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -11.852.264,40 | -5,25 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.015.425,45 | 0,45 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 1.015.425,45 | 0,45 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 103.041.631,10 | EUR 37,22 |
| 2010 | EUR 97.874.946,37 | EUR 39,67 |
| 2011 | EUR 73.962.307,27 | EUR 32,09 |
| 2012 | EUR 79.015.095,97 | EUR 35,02 |

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 13.492.460,10 (23.257.504,05)

Umlaufende Anteile: Stück 473.510 (807.661)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|
| Aktien | | | |
| USA | 3.627 | 26,88 | (12,80) |
| Bundesrep. Deutschland | 3.351 | 24,84 | (9,41) |
| Taiwan | 183 | 1,36 | (1,30) |
| Großbritannien | 2 | 0,01 | (0,00) |
| Kaimaninseln | 0 | 0,00 | (4,18) |
| Schweiz | 0 | 0,00 | (3,17) |
| Canada | 0 | 0,00 | (3,08) |
| Zertifikate | | | |
| Schweiz | 1.497 | 11,10 | (4,23) |
| Großbritannien | 618 | 4,58 | (0,00) |
| Bundesrep. Deutschland | 0 | 0,00 | (16,25) |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| Schweiz | 1.342 | 9,94 | (0,00) |
| Bundesrep. Deutschland | 558 | 4,14 | (8,25) |
| Irland | 507 | 3,76 | (7,49) |
| Frankreich | 505 | 3,74 | (2,08) |
| Großbritannien | 0 | 0,00 | (7,93) |
| USA | 0 | 0,00 | (2,23) |
| Finnland | 0 | 0,00 | (2,18) |
| Wertpapier-Investmentanteile | 999 | 7,40 | (7,49) |
| Derivate | -72 | -0,53 | (-0,66) |
| Barvermögen | 386 | 2,86 | (8,49) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 27 | 0,20 | (0,34) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -38 | -0,28 | (-0,24) |
| | 13.492 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|----------------------|---|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 10.000 | 20.000 | 10.000 | EUR 41,760000 | 417.600,00 | 3,10 | |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | | STK | 7.500 | 0 | 0 | EUR 33,265000 | 249.487,50 | 1,85 | |
| Deutsche EuroShop | DE0007480204 | | STK | 20.000 | 0 | 20.000 | EUR 31,920000 | 638.400,00 | 4,73 | |
| Global PVQ | DE0005558662 | | STK | 100.000 | 0 | 0 | EUR 0,037000 | 3.700,00 | 0,03 | |
| Hannover Rückversicherung | DE0008402215 | | STK | 4.250 | 4.250 | 0 | EUR 59,460000 | 252.705,00 | 1,87 | |
| HTC Corp. | US4043262075 | | STK | 6.300 | 0 | 0 | EUR 29,100000 | 183.330,00 | 1,36 | |
| KWS Saat | DE0007074007 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | EUR 240,300000 | 240.300,00 | 1,78 | |
| Vivacon | DE0006048911 | | STK | 50.000 | 0 | 0 | EUR 0,548000 | 27.400,00 | 0,20 | |
| Chesapeake Energy | US1651671075 | | STK | 80.000 | 40.000 | 10.000 | USD 16,860000 | 1.016.420,37 | 7,53 | |
| DaVita | US23918K1088 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | USD 109,930000 | 82.840,37 | 0,61 | |
| Starbucks | US8552441094 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | USD 53,240000 | 401.202,70 | 2,97 | |
| VISA | US92826C8394 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | USD 149,400000 | 281.459,82 | 2,09 | |
| Bonifaz Gold | GB00B7M6KV57 | | STK | 50.000 | 60.000 | 10.000 | EUR 0,045000 | 2.250,00 | 0,02 | |
| Intelis | DE000A0J3M03 | | STK | 100.000 | 0 | 0 | EUR 0,001000 | 100,00 | 0,00 | |
| PEACHES | DE0005758650 | | STK | 24.533 | 26.033 | 1.500 | EUR 62,000000 | 1.521.046,00 | 11,27 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 3,500000000 % Banque PSA Fin. EO-MTN 10/14 | XS0542174395 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 101,068000 | 505.340,00 | 3,75 | |
| 5,125000000 % Degussa 03/13 | XS0181557454 | | EUR | 500 | 0 | 1.250 | % 104,007000 | 520.035,00 | 3,85 | |
| 3,875000000 % DEPFA BANK 03/13 | DE0007009482 | | EUR | 500 | 0 | 1.250 | % 101,443000 | 507.215,00 | 3,76 | |
| 0,000000000 % Credit Suisse EO-Nullk.FX Bskt ab. Anl.12/22 | DE000CS0JRC6 | | EUR | 1.345 | 2.090 | 745 | % 99,720000 | 1.341.234,00 | 9,94 | |
| 7,500000000 % ESCADA 05/12 | XS0215685115 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 4,563000 | 38.117,64 | 0,28 | |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| EFG EFG FI.P.AG EXP.Z.13 GM2 | CH0199040236 | | STK | 7.800 | 7.800 | 0 | USD 102,000000 | 599.543,33 | 4,44 | |
| Royal Bank of Scotland Rev.Cap. Bonus Zert. 26.06.13 DAX | DE000AA4TR74 | | STK | 9.400 | 9.500 | 100 | EUR 65,760000 | 618.144,00 | 4,58 | |
| EFG Fin.Prod.AG (Guernsey Br.) Express Z.11.12.13 Research in | CH0201060545 | | STK | 8.500 | 8.500 | 0 | USD 98,250000 | 629.328,34 | 4,66 | |
| Zürcher Kantonalbank Proper Open End 08/09/unl. | CH0048243015 | | STK | 300 | 0 | 300 | CHF 1.080,650000 | 268.231,01 | 1,99 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 10.345.430,08 | 76,66 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| American Tower Corp. | US03027X1000 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | USD 76,290000 | 287.450,74 | 2,13 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Commvault Systems | US2041661024 | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | USD 68,950000 | 207.835,66 | 1,54 | |
| eBay | US2786421030 | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | USD 50,290000 | 151.588,91 | 1,12 | |
| Facebook Inc. | US30303M1027 | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | USD 26,050000 | 392.611,96 | 2,91 | |
| Green Mountain Coffee Roasters | US3931221069 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | USD 41,400000 | 155.989,78 | 1,16 | |
| Illumina | US4523271090 | | STK | 10.000 | 0 | 0 | USD 55,410000 | 417.555,26 | 3,10 | |
| Intuit | US4612021034 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | USD 60,340000 | 113.676,61 | 0,84 | |
| LKQ | US5018892084 | | STK | 7.500 | 7.500 | 0 | USD 21,020000 | 118.800,91 | 0,88 | |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.558.059,09 | 11,55 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile²⁾ | | | | | | | | | |
| Value Trend Fund I VT CHF | AT0000A0XYF1 | | ANT | 750 | 750 | 0 | CHF 993,190000 | 616.305,83 | 4,57 |
| BGF - World Gold Fund Cl. A 2 | LU0055631609 | | ANT | 10.000 | 0 | 20.000 | USD 50,800000 | 382.815,50 | 2,84 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 999.121,33 | 7,41 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 13.190.061,24 | 97,75 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | | |
| Call Facebook 27,000000000 18.01.2013 | | | STK | -200 | | | | -12.810,76 | -0,09 |
| Call Illumina 55,000000000 18.01.2013 | | | STK | -100 | | | | -24.114,36 | -0,18 |
| Call Green Mountain Coffee Roasters 45,000000000 18.01.2013 | | | STK | -50 | | | | -2.788,22 | -0,02 |
| Put Apple Computer 500,000000000 18.01.2013 | | | STK | -15 | | | | -12.761,77 | -0,09 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | -52.475,11 | -0,38 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DAX Future 15.03.2013 | DE0008469594 | | STK | -20 | | | | -20.000,00 | -0,15 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -20.000,00 | -0,15 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 1.167.393,95 | | | | 1.167.393,95 | 8,65 |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | EUR | 0,56 | | | | 0,56 | 0,00 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 18.722,55 | | | | 22.803,51 | 0,17 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.190.198,02 | 8,82 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 26.803,92 | | | | 26.803,92 | 0,20 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 26.803,92 | 0,20 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | USD | -1.067.593,51 | | | | -804.510,52 | -5,96 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -804.510,52 | -5,96 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -37.617,45 | | | EUR | -37.617,45 | -0,28 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 13.492.460,10 | 100¹⁾ |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 28,49 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 473.510 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 97,75 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | -0,53 |

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

| | |
|------------------------|---------|
| MSCI EURP. | 50,00 % |
| MSCI WORLD INDX. | 20,00 % |
| REX General Bond Index | 30,00 % |

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

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 2,87 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 9,71 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 4,93 % |

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 Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,18

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

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

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Value Trend Fund I VT CHF | 1,3000 % p.a. |
| BGF - World Gold Fund Cl. A 2 | 1,7500 % p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 98,94 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 149.309.565,74 EUR Transaktionen.

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 28.12.2012

| | |
|-------------------|-----------------------------|
| Schweizer Franken | CHF 1,208641 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP 0,821038 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD 1,327010 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

| | |
|--------|---|
| EUREX | European Exchange |
| NASDAQ | National Association of Securities Dealers Automated Quotations |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | STK | – | 100.000 | |
| Meyer Burger Technology | CH0108503795 | STK | – | 10.000 | |
| Nestlé | CH0038863350 | STK | – | 14.000 | |
| Tencent Holdings | KYG875721485 | STK | – | 20.000 | |
| First Solar | US3364331070 | STK | – | 4.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,200000000% General Electric Cap. NK-MTN 10/13 | XS0487198300 | NOK | – | 4.000 | |
| 3,125000000% Fortum Oyj SK-MTN 10/15 | XS0541090162 | SEK | – | 4.500 | |
| 0,000000000% Credit Suisse EO-Zero-MTN 09/19 | DE000CS8JRC9 | EUR | – | 2.410 | |
| Zertifikate | | | | | |
| EFG Ex. Z. 10.05.13 CoBa | CH0184259866 | STK | 8.500 | 8.500 | |
| EFG Ex. Z. 07.10.13 Facebook | CH0195383267 | STK | 8.500 | 8.500 | |
| Macquarie Struct.Prod. Exp.D.Ch.Z 23.05.12 CoBa 1,39 | DE000MQ2BPW1 | STK | – | 18.000 | |
| SG Expr. Z. 06.02.2012 FTSE/ASE | DE000SG1L362 | STK | – | 5.000 | |
| SG Expr. Z. 03.09.2013 ESTX | DE000SG1T0A1 | STK | – | 15.000 | |
| UBS Open End Zert. UBS Flex.Ro. | CH0023881375 | STK | – | 3.500 | |
| Capital Bank-Grawe Gruppe Open End Zert. | AT000B109848 | STK | – | 17.500 | |
| EFG Fin.30.10.13 Nokia | CH0197481978 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| SocGén Effekten Express Z.16.02.17 ESTX50 | DE000SG12RK2 | STK | – | 5.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Apple Computer | US0378331005 | STK | – | 2.000 | |
| Baidu | US0567521085 | STK | – | 7.500 | |
| Cameco | CA13321L1085 | STK | – | 44.000 | |
| F5 Networks | US3156161024 | STK | – | 11.500 | |
| Research in Motion | CA7609751028 | STK | – | 10.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| Pictet-Emerg.Local Curr.Debt P | LU0280437673 | ANT | – | 3.700 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 4.790,74 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 36.945,47 |
| Rentenindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: Euro-Bund 8,5–10,5 J | | EUR | | | 11.280,38 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD | | EUR | | | 3.142,51 |

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 | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| Basiswert: Deutsche Bank | | EUR | | | 33,37 |
| Basiswerte: Green Mountain Coffee Roasters, Facebook Inc., Chesapeake Energy, Illumina, Baidu, Apple Computer | | USD | | | 289,43 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices: | | | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: Apple Computer | | USD | | | 11,02 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 391,11 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 4.855,30 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 86.209,97 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 45.719,92 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 126.833,88 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 2.355,13 |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | -14.437,32 |
| 7. Sonstige Erträge ¹⁾ | -1.630.116,66 |
| Summe der Erträge | -1.378.579,78 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -216,09 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -294.745,71 |
| 3. Depotbankvergütung | -9.807,78 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -13.606,37 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -1.561,11 |
| Summe der Aufwendungen | -319.937,06 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -1.698.516,84 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 1.635.879,80 |
| 2. Realisierte Verluste | -3.984.221,20 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -2.348.341,40 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | -4.046.858,24 |
| Gesamtkostenquote ³⁾ | 1,69 % |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ⁴⁾ | 42.170,10 |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche), Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

⁴⁾ Gebühren für die BaFin, Kosten für Ratings, Kosten für anwaltliche Leistungen.

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.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile „Zielfonds“ hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2012 |
|--|----------------|----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 23.257.504,05 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -9.699.588,85 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 344.019,53 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -10.043.608,38 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 641.568,19 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | -1.698.516,84 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 1.635.879,80 |
| 6. Realisierte Verluste | | -3.984.221,20 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 3.339.834,95 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 13.492.460,10 |

Wiederanlage

| Berechnung der Wiederanlage | EUR insgesamt | je Anteil |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|
| Ergebnis des Geschäftsjahres | -4.046.858,24 | -8,55 |
| Für Wiederanlage verfügbar | -4.046.858,24 | -8,55 |
| Zur Verfügung gestellter Steuerabzug | 0,00 | 0,00 |
| Wiederanlage | -4.046.858,24 | -8,55 |

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 2009 | EUR 36.283.860,09 | EUR 31,97 |
| 2010 | EUR 32.492.201,91 | EUR 34,37 |
| 2011 | EUR 23.257.504,05 | EUR 28,80 |
| 2012 | EUR 13.492.460,10 | EUR 28,49 |

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 65.989.493,58 (14.910.766,84)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 989.404 (274.243)

Stück Class I 32.500 (0)¹⁾

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Bundesrep. Deutschland | 24.856 | 37,66 | (23,30) |
| Niederlande | 15.745 | 23,85 | (23,76) |
| Frankreich | 10.048 | 15,23 | (27,73) |
| Spanien | 6.926 | 10,50 | (3,88) |
| Finnland | 3.558 | 5,39 | (0,00) |
| Belgien | 2.247 | 3,41 | (7,89) |
| Italien | 1.950 | 2,96 | (3,94) |
| Portugal | 0 | 0,00 | (4,04) |
| Luxemburg | 0 | 0,00 | (3,92) |
| Bezugsrechte | 77 | 0,12 | (0,00) |
| Barvermögen | 688 | 1,04 | (1,69) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 0 | 0,00 | (0,00) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -106 | -0,16 | (-0,15) |
| | 65.989 | 100,00 | |

¹⁾ Die Auflegung der Class I erfolgte am 01.10.2012

(Angaben in Klammern per 31.12.2011)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Ahold | NL0006033250 | | STK | 222.023 | 173.971 | 9.837 | EUR 10,195000 | 2.263.524,49 | 3,43 |
| Alcatel-Lucent | FR0000130007 | | STK | 1.063.648 | 1.922.291 | 858.643 | EUR 1,040000 | 1.106.193,92 | 1,68 |
| Anheuser-Busch InBev | BE0003793107 | | STK | 33.836 | 23.506 | 2.376 | EUR 66,400000 | 2.246.710,40 | 3,40 |
| Beiersdorf | DE0005200000 | | STK | 36.516 | 38.265 | 1.749 | EUR 61,300000 | 2.238.430,80 | 3,39 |
| D.E Master Blenders 1753 N.V. Aandelen op naam EO -,12 | NL0010157558 | | STK | 260.517 | 260.517 | 0 | EUR 8,701000 | 2.266.758,42 | 3,44 |
| Deutsche Börse | DE0005810055 | Börse | STK | 50.906 | 61.988 | 11.082 | EUR 46,525000 | 2.368.401,65 | 3,59 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 139.096 | 144.765 | 5.669 | EUR 16,585000 | 2.306.907,16 | 3,50 |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | | STK | 38.247 | 260.574 | 287.526 | EUR 8,634000 | 330.224,60 | 0,50 |
| Distribuidora Intl de Alim. | ES0126775032 | | STK | 475.389 | 475.389 | 0 | EUR 4,880000 | 2.319.898,32 | 3,52 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 25.839 | 19.936 | 2.210 | EUR 87,510000 | 2.261.170,89 | 3,43 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 42.957 | 32.835 | 1.019 | EUR 52,180000 | 2.241.496,26 | 3,40 |
| Fugro | NL0000352565 | | STK | 36.095 | 36.095 | 0 | EUR 44,535000 | 1.607.490,83 | 2,44 |
| Grifols | ES0171996012 | | STK | 92.477 | 109.848 | 17.371 | EUR 25,465000 | 2.354.926,81 | 3,57 |
| Heineken | NL0000009165 | | STK | 45.592 | 55.220 | 26.278 | EUR 50,050000 | 2.281.879,60 | 3,46 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 65.103 | 65.103 | 0 | EUR 35,165000 | 2.289.347,00 | 3,47 |
| Kon. Philips Electronics | NL0000009538 | | STK | 112.741 | 118.068 | 5.327 | EUR 20,100000 | 2.266.094,10 | 3,43 |
| KONE | FI0009013403 | | STK | 22.609 | 38.591 | 15.982 | EUR 56,150000 | 1.269.495,35 | 1,92 |
| Linde | DE0006483001 | | STK | 16.712 | 33.197 | 16.485 | EUR 132,450000 | 2.213.504,40 | 3,35 |
| Luxottica | IT0001479374 | | STK | 62.978 | 108.456 | 45.478 | EUR 30,960000 | 1.949.798,88 | 2,95 |
| MAN | DE0005937007 | | STK | 17.998 | 35.301 | 17.303 | EUR 81,270000 | 1.462.697,46 | 2,22 |
| Merck | DE0006599905 | | STK | 3.265 | 17.280 | 21.631 | EUR 99,570000 | 325.096,05 | 0,49 |
| Pernod-Ricard | FR0000120693 | | STK | 25.788 | 34.547 | 8.759 | EUR 87,450000 | 2.255.160,60 | 3,42 |
| Peugeot | FR0000121501 | | STK | 70.117 | 70.117 | 0 | EUR 5,523000 | 387.256,19 | 0,59 |
| Publicis Groupe | FR0000130577 | | STK | 50.669 | 51.405 | 736 | EUR 45,375000 | 2.299.105,88 | 3,48 |
| Red Electrica de España | ES0173093115 | | STK | 59.381 | 100.069 | 40.688 | EUR 37,915000 | 2.251.430,62 | 3,41 |
| Reed Elsevier | NL0006144495 | | STK | 203.984 | 150.336 | 11.729 | EUR 11,125000 | 2.269.322,00 | 3,44 |
| Rhön-Klinikum | DE0007042301 | | STK | 146.882 | 146.882 | 0 | EUR 15,380000 | 2.259.045,16 | 3,42 |
| Sampo | FI0009003305 | | STK | 93.252 | 93.252 | 0 | EUR 24,540000 | 2.288.404,08 | 3,47 |
| SAP | DE0007164600 | | STK | 37.292 | 65.704 | 42.667 | EUR 60,740000 | 2.265.116,08 | 3,43 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 27.754 | 31.899 | 4.145 | EUR 82,690000 | 2.294.978,26 | 3,48 |
| Sodexo Alliance | FR0000121220 | | STK | 35.749 | 35.749 | 10.667 | EUR 63,990000 | 2.287.578,51 | 3,47 |
| Unilever | NL0000009355 | | STK | 76.650 | 57.192 | 2.828 | EUR 28,970000 | 2.220.550,50 | 3,36 |
| Wolters Kluwer | NL0000395903 | | STK | 36.899 | 136.809 | 99.910 | EUR 15,435000 | 569.536,07 | 0,86 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Unibail | FR0000124711 | | STK | 9.113 | 13.135 | 4.022 | EUR 187,900000 | 1.712.332,70 | 2,59 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 65.329.864,04 | 99,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Grifols Gratis-Anrechte | ES0671996926 | | STK | 85.946 | 85.946 | 0 | EUR 0,898000 | 77.179,51 | 0,12 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 77.179,51 | 0,12 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 65.407.043,55 | 99,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2012 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Depotbank: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 688.754,49 | | | | 688.754,49 | 1,04 |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | EUR | 14,33 | | | | 14,33 | 0,00 |
| Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ- | | | EUR | 117,52 | | | | 117,52 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 688.886,34 | 1,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -106.436,31 | | | EUR | -106.436,31 | -0,16 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 65.989.493,58 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class A) | | | | | | | EUR | 65,00 | |
| HANSAsmart Select E (Class I) | | | | | | | EUR | 51,61 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class A) | | | | | | | STK | 989.404 | |
| HANSAsmart Select E (Class I) | | | | | | | STK | 32.500 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 99,12 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

Euro Stoxx 100,00 %

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,54 %
 größter potenzieller Risikobetrag 17,34 %
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,15 %

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 Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,02

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 15,35 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 38.609.936,43 EUR Transaktionen.

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).

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Abertis Infraestructuras | ES0111845014 | STK | 53.245 | 53.245 | |
| adidas | DE000A1EWWW0 | STK | 22.707 | 22.707 | |
| Air Liquide | FR0000120073 | STK | – | 6.211 | |
| Amadeus IT Holding | ES0109067019 | STK | 85.399 | 85.399 | |
| ASML Holding | NL0006034001 | STK | 2.269 | 20.552 | |
| Banco de Sabadell | ES0113860A34 | STK | 556.780 | 556.780 | |
| Danone | FR0000120644 | STK | 35.669 | 47.895 | |
| Delhaize | BE0003562700 | STK | 590 | 13.898 | |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | 17.274 | 17.274 | |
| EDP - Energias de Portugal | PTEDP0AM0009 | STK | 18.000 | 270.942 | |
| Enel | IT0003128367 | STK | 352.941 | 352.941 | |
| Essilor Intl -Cie Génle Opt. | FR0000121667 | STK | 21.147 | 32.093 | |
| EADS | NL0000235190 | STK | 20.068 | 20.068 | |
| Eutelsat Communications | FR0010221234 | STK | 85.963 | 85.963 | |
| Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transporte | ES0118900010 | STK | 12.049 | 12.049 | |
| Fortum | FI0009007132 | STK | 157.356 | 157.356 | |
| France Télécom | FR0000133308 | STK | – | 35.539 | |
| Galp Energia SGPS | PTGAL0AM0009 | STK | 32.329 | 32.329 | |
| Gas Natural | ES0116870314 | STK | 24.928 | 24.928 | |
| GdF Suez | FR0010208488 | STK | 108.422 | 108.422 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | 26.458 | 39.359 | |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | STK | 22.591 | 22.591 | |
| Industria de Diseño Textil | ES0148396015 | STK | – | 9.156 | |
| Kon. KPN | NL0000009082 | STK | 27.747 | 91.388 | |
| Legrand | FR0010307819 | STK | 73.378 | 73.378 | |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | STK | 142.758 | 142.758 | |
| Metro | DE0007257503 | STK | 88.742 | 88.742 | |
| L'Oréal | FR0000120321 | STK | 14.043 | 21.296 | |

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 | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Pinault-Printemps-Redoute | FR0000121485 | STK | 4.285 | 4.285 | |
| Repsol | ES0173516115 | STK | 44.472 | 44.472 | |
| Safran | FR0000073272 | STK | 22.216 | 22.216 | |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | STK | 32.346 | 35.184 | |
| SES | LU0088087324 | STK | 1.350 | 32.936 | |
| SNAM | IT0003153415 | STK | 513.733 | 686.462 | |
| Telecom Italia | IT0003497168 | STK | 261.320 | 261.320 | |
| Terna | IT0003242622 | STK | 844.454 | 844.454 | |
| Total „B“ | FR0000120271 | STK | 38.206 | 53.413 | |
| Vivendi | FR0000127771 | STK | 82.658 | 82.658 | |
| Wacker Chemie | DE000WCH8881 | STK | 4.696 | 4.696 | |
| Zodiac | FR0000125684 | STK | 34.804 | 34.804 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Repsol Anrechte | ES0673516904 | STK | 17.013 | 17.013 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 31.009,32 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012**

| | HANSAsmart Select E Class A | HANSAsmart Select E Class I |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Erträge | EUR | EUR |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 168.536,55 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.010.311,78 | 1.146,22 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 1.461,65 | 0,00 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -207.570,60 | -186,83 |
| Summe der Erträge | 972.739,38 | 959,39 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1.273,95 | -23,58 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -527.228,01 | -2.039,75 |
| 3. Depotbankvergütung | -17.599,23 | -119,45 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -18.115,48 | -2.098,83 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -913,60 | 0,00 |
| Summe der Aufwendungen | -565.130,27 | -4.281,61 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 407.609,11 | -3.322,22 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 7.670.609,71 | 49.861,02 |
| 2. Realisierte Verluste | -1.252.260,21 | -7.320,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 6.418.349,50 | 42.540,56 |
| V. Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.825.958,61 | 39.218,34 |
| Gesamtkostenquote ²⁾ | 1,60 % | 0,41 % |
| Transaktionskosten für den Gesamtfonds im Geschäftsjahr ³⁾ | 207.730,05 | |

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

²⁾ Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

³⁾ Kosten für anwaltliche Leistungen

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.

Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50 % pro Monat; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00 %

Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,80 % pro Monat; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %

Entwicklung des Sondervermögens

| | HANSAsmart Select E Class A | | HANSAsmart Select E Class I | |
|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 2012 | | 2012 | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 14.910.766,84 | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 42.841.761,80 | | 1.629.640,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 44.250.653,95 | | 1.629.640,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -1.408.892,15 | | 0,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -3.131.966,79 | | -12.754,40 |
| 4. Ordentlicher Nettoertrag | | 407.609,11 | | -3.322,22 |
| 5. Realisierte Gewinne | | 7.670.609,71 | | 49.861,02 |
| 6. Realisierte Verluste | | -1.252.260,21 | | -7.320,46 |
| 7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | 2.865.793,47 | | 21.075,71 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 64.312.313,93 | | 1.677.179,65 |

Ausschüttung

| I. Berechnung der Ausschüttung HANSAsmart Select E (Class A) | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|----------------------|------------------|
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.825.958,61 | 6,90 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 1.252.260,21 | 1,27 |
| II. Zur Ausschüttung verfügbar | 8.078.218,82 | 8,16 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -1.706.306,00 | -1,72 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -5.956.363,14 | -6,02 |
| III. Gesamtausschüttung | 415.549,68 | 0,42 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 415.549,68 | 0,42 |

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Wiederanlage

| I. Berechnung der Wiederanlage HANSAsmart Select E (Class I) | EUR insgesamt | je Anteil |
|--|------------------|-------------|
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 39.218,34 | 1,21 |
| Für Wiederanlage verfügbar | 39.218,34 | 1,21 |
| Wiederanlage | 39.218,34 | 1,21 |

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|--------------------------------------|---|------------|
| HANSAsmart Select E (Class A) | | |
| Auflegung | | EUR 50,00 |
| 2011 | EUR 14.910.766,84 | EUR 54,37 |
| 2012 | EUR 64.312.313,93 | EUR 65,00 |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|--------------------------------------|---|------------|
| HANSAsmart Select E (Class I) | | |
| Auflegung | | EUR 50,00 |
| 2012 | EUR 1.677.179,65 | EUR 51,61 |

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAgeldmarkt** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAzins** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSarenta** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAINternational** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAs secur** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAeuropa** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSA D&P** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HANSAsmart Select E** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012 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. 6 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 10. April 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------------|--|--|
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,4000000 | 0,4000000 | 0,4000000 |
| aa) | in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0013893 | 0,0013893 | 0,0013893 |
| bb) | in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0168955 | 0,0168955 | 0,0168955 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,3986107 | 0,3986107 | 0,3986107 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| aa) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb) | Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,4151754 | 0,4151754 |
| dd) | steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| ee) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| ff) | steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| gg) | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| hh) | in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| ii) | 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 |
| jj) | in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| kk) | in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ll) | in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| aa) | i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,4155062 | 0,4155062 | 0,4155062 |
| bb) | i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc) | i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0003308 | 0,0003308 | 0,0003308 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013

Valuta: 01.03.2013

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------------|--|--|
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| aa) | der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb) | in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc) | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd) | in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee) | der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ff) | in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten) | 0,0168955 | 0,0168955 | 0,0168955 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAzins

ISIN: DE0008479098

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,4800000 | 0,4800000 | 0,4800000 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0044184 | 0,0044184 | 0,0044184 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0155755 | 0,0155755 | 0,0155755 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,4755816 | 0,4755816 | 0,4755816 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,4900234 | 0,4900234 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0011336 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,4900234 | 0,4900234 | 0,4900234 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0155755 | 0,0155755 | 0,0155755 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSARenta

ISIN: DE0008479015

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,6800000 | 0,6800000 | 0,6800000 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0008168 | 0,0008168 | 0,0008168 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0204219 | 0,0204219 | 0,0204219 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,6791832 | 0,6791832 | 0,6791832 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,6996051 | 0,6996051 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6996051 | 0,6996051 | 0,6996051 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0204219 | 0,0204219 | 0,0204219 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSInternational Class A

ISIN: DE0008479080

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|------------------|--|--|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,6504510 | 0,6504510 | 0,6504510 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0001737 | 0,0001737 | 0,0001737 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0199376 | 0,0199376 | 0,0199376 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,6502772 | 0,6502772 | 0,6502772 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,6764351 | 0,6764351 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 | 0,0140625 | 0,0140625 | 0,0140625 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6702149 | 0,6702149 | 0,6702149 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 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⁾ | 0,0004510 | 0,0004510 | 0,0004510 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0004510 | 0,0004510 | 0,0004510 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0199376 | 0,0199376 | 0,0199376 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class I

ISIN: DE0005321459

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,6107108 | 0,6107108 | 0,6107108 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0008155 | 0,0008155 | 0,0008155 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0033380 | 0,0033380 | 0,0033380 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,6098953 | 0,6098953 | 0,6098953 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,6084218 | 0,6084218 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 | 0,0129206 | 0,0129206 | 0,0129206 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6132332 | 0,6132332 | 0,6132332 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 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⁾ | 0,0006777 | 0,0006777 | 0,0006777 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0007108 | 0,0007108 | 0,0007108 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0033380 | 0,0033380 | 0,0033380 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAsecur

ISIN: DE0008479023

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,4514918 | 0,4514918 | 0,4514918 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0006479 | 0,0006479 | 0,0006479 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0433147 | 0,0433147 | 0,0433147 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,4508438 | 0,4508438 | 0,4508438 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,4941585 | 0,4941585 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 | 0,0029610 | 0,0029610 | 0,0029610 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0029610 | 0,0029610 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 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 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,0029610 | 0,0029610 | 0,0029610 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,4911976 | 0,4911976 | 0,4911976 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0029610 | 0,0029610 | 0,0029610 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 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⁾ | 0,0007402 | 0,0012455 | 0,0012455 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0012455 | 0,0012455 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0014918 | 0,0014918 | 0,0014918 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0433147 | 0,0433147 | 0,0433147 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa

ISIN: DE0008479155

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,4913342 | 0,4913342 | 0,4913342 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0696417 | 0,0696417 | 0,0696417 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,4913342 | 0,4913342 | 0,4913342 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,5609759 | 0,5609759 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 | 0,2760493 | 0,2760493 | 0,2760493 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,2760493 | 0,2760493 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 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 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,4346484 | 0,4346484 | 0,4346484 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,1263275 | 0,1263275 | 0,1263275 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,4346484 | 0,4346484 | 0,4346484 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 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⁾ | 0,0688963 | 0,0688963 | 0,0688963 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0688963 | 0,0688963 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0413342 | 0,0413342 | 0,0413342 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0509792 | 0,0509792 | 0,0509792 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2013
 Valuta: 01.03.2013
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 14.01.2013

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class A)

ISIN: DE000A1H44U9

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,6297936 | 0,6297936 | 0,6297936 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzausschüttungen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0563327 | 0,0563327 | 0,0563327 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,6297936 | 0,6297936 | 0,6297936 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalten | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,6310777 | 0,6310777 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0550486 | 0,0550486 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind | 0,0000000 | – | – |
| | ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | – | – |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 | 0,5822188 | 0,5822188 | 0,5822188 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,5822188 | 0,5822188 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 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 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6372675 | 0,6372675 | 0,6372675 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0488589 | 0,0488589 | 0,0488589 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,6372675 | 0,6372675 | 0,6372675 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 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⁾ | 0,1447522 | 0,1447522 | 0,1447522 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,1447522 | 0,1447522 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,2097936 | 0,2097936 | 0,2097936 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Abs. 1 Nr. 2) enthalten | 0,0563327 | 0,0563327 | 0,0563327 |

Steuerlicher Anhang

- 1) 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.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt erfolgt, der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung 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 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.

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 28. März 2013

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater Steuerberater

Besteuerung der Wiederanlage

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2012 bis 31.12.2012
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2012

Name des Investmentvermögens: HANSA D&P

ISIN: DE0009766238

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------------|--|--|
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) | In der Thesaurierung enthaltene | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,3442092 | 0,3442092 |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁹⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0061511 | 0,0061511 | 0,0061511 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2012 bis 31.12.2012
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2012

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class I)

ISIN: DE000A1JXM68

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------------|--|--|
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 c) | In der Thesaurierung enthaltene | | | |
| | aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾ | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | – | 0,0000000 |
| | ii) 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 |
| | jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und | | | |
| | aa) der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist | – | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0057486 | 0,0057486 | 0,0057486 |
| 1 i) | nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

Steuerlicher Anhang

- ¹⁾ 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.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ n.a.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt erfolgt, der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung 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 das vorstehenden Investmentvermögen (nachfolgend: das 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 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.

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. Januar 2013

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken 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.de

E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes

Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 8.773.139,52

(Stand: 31.12.2011)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine

Versicherung AG, Dortmund

IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG

für Handwerk, Handel und Gewerbe,

Hamburg

Depotbanken:

Für die Sondervermögen

HANSAGeldmarkt, HANSAzins,

HANSArenta, HANSAs Secur und

HANSAEuropa:

National-Bank AG, Essen

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 37.440.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 338.762.000,-

(Stand: 31.12.2011)

Für das Sondervermögen

HANSAINternational:

The Bank of New York Mellon SA/NV,

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 1.393.000.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 1.431.000.000,-

(Stand 31.12.2011)

Für die Sondervermögen

HANSA D&P, HANSASmart Select E:

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft,

Hamburg

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 20.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 198.865.000,-

(Stand: 31.12.2011)

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 Aufsichtsratsmitglied 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 Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,

Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats

der HANSAINVEST LUX S.A. sowie

Mitglied der Geschäftsführung der

SIGNAL IDUNA Asset Management

GmbH)

Dirk Zabel

Wenn es um Investment geht, sprechen wir **Ihre Sprache.**

Wir könnten Ihnen so einiges über uns erzählen. Zum Beispiel, dass wir eines der ältesten Investmenthäuser Deutschlands sind. Dass wir von HANSAINVEST den ersten – und bis heute einzigen – deutschen Goldfonds aufgelegt haben. Oder, dass wir für unsere Anleger Vermögenswerte von mehr als 10 Milliarden Euro in über 100 Publikums- und 40 Spezialfonds verwalten.

Wir könnten davon berichten, dass wir Innovationsführer sind, wenn es darum geht, externen Vermögensverwaltern ihren

eigenen Fonds zu realisieren: So erhielten wir als erste Fondsgesellschaft die staatliche Genehmigung, alle vom Gesetzgeber vorgesehenen Fondskategorien auflegen zu dürfen. Und ja, auch über unsere weltweiten Immobilienaktivitäten ließe sich viel Gutes sagen.

Doch wir reden nicht gern über uns. Viel lieber sprechen wir mit Ihnen. Denn nur, weil wir mit unseren Kunden persönlich und auf Augenhöhe im Gespräch sind, konnten wir zu dem werden, was wir heute sind. Also, wann unterhalten wir uns mal?

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST