

4Q-SMART POWER

Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht

30. September 2012

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht 4 Q-SMART POWER Fonds für das Geschäftsjahr 01.10.2011 – 30.09.2012.....	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2012	7
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	20
Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2012	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG.....	25
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	27

Tätigkeitsbericht 4 Q-SMART POWER Fonds für das Geschäftsjahr 01.10.2011 – 30.09.2012

Gliederung

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

Wirtschaftliches Umfeld

Die immer wieder aufkommenden Unsicherheiten über den weiteren Verlauf der Schuldenkrise in der Eurozone sowie zunehmende Konjunkturrängste sorgten im Berichtszeitraum für ein volatiles Geschehen an den Finanzmärkten. Maßnahmen der Zentralbanken führten jedoch dazu, dass sich die Stimmung unter den Marktteilnehmern jeweils entsprechend aufhellte. Die überwiegend positiven Unternehmensdaten standen somit verstärkt im Vordergrund und die europäischen und amerikanischen Aktienmärkte beendeten das Berichtsjahr (1.10.2011 bis 30.09.2012) mit einer deutlich positiven Wertentwicklung; der japanische Aktienmarkt, ebenfalls mit einer positiven Performance, hinkte jedoch hinterher.

Der 4Q-Smart Power -EUR- erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von +24,71 %, die Anteilklasse 4Q-Smart Power -CHF- eine Performance von +21,22 %. Durch die Titelauswahl – basierend auf einem qualitativen und quantitativen Ansatz in Kombination mit ansprechenden Bewertungen – konnten einzelne Unternehmen aufgrund von Übernahmeankündigungen zusätzliche Performancebeiträge für den Fonds generieren.

Anlageziel / Anlagepolitik

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

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere (z. B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Aktien anlegen, je nach Einschätzung und Entwicklung der Börsen- und Kapitalmarktsituation auch in Finanzterminkontrakte und Schuldverschreibungen. Das Fondsvermögen wird schwerpunktmäßig vornehmlich in internationale börsennotierten Unternehmen investiert, die ihre Umsatzerlöse oder Gewinne laut letztem Geschäftsbericht aus dem Bereich intelligente Stromnetze (Smart Grid), Power Management und Energieeffizienz und deren Zulieferer erzielt haben. Zur Absicherung und zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens darf der Fonds zusätzlich auch Derivate, insbesondere Index-Derivate, einsetzen. Vorerwähnte Index-Derivate sollen nur erworben werden, sofern die zugrunde liegenden Indices die Aktienmärkte abbilden. Daneben können liquide Mittel gehalten werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Sondervermögens stellen sich im Überblick wie folgt dar:

Aktien: Min. 51 %, max. 100 %

Verzinsliche Wertpapiere (Anleihen): Max. 49 %

Bankguthaben und Geldmarktinstrumente: Max. 49 %

Aktienfondsanteile: Max. 10 %

Rentenfondsanteile: Max. 10 %

Geldmarktfondsanteile: Max. 10 %

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

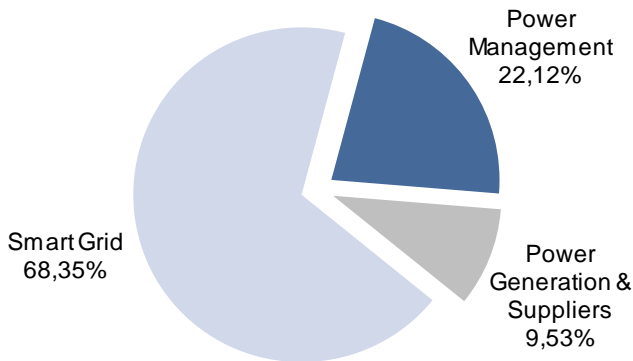
Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %. Die Währung lautet für die Anteilklasse 4Q-SMART POWER -EUR- auf Euro und für die Anteilklasse 4Q-SMART POWER -CHF- auf Schweizer Franken.

Die **Portfoliostruktur** im Berichtszeitraum sah folgendermaßen aus:

September 2011	September 2012	Übereinstimmungen
3W POWER	ABB	ABB
ABB	ACUITY BRANDS	ACUITY BRANDS
ACUITY BRANDS	AGGREKO	EATON
AIXTRON	ALSTOM	GENERAL CABLE
AMETEK	BG GROUP	HUBBELL
BEKAERT	CHICAGO BRIDGE & IRON	LEGRAND
COOPER INDUSTRIES	EATON	MASTEC
CREE	EDWARDS GROUP	NEXANS
EATON	FUJI ELECTRIC	NISSIN ELECTRIC
EMERSON	GENERAL CABLE	NKT HOLDING
GENERAL CABLE	GENERAL ELECTRIC	PIKE ELECTRIC
HUBBELL	GOLAR LNG	PSI AG
LEGRAND	HITACHI	QUANTA SERVICES
MASTEC	HUBBELL	REXEL
NEXANS	ITC HOLDING	SCHNEIDER ELECTRIC
NISSIN ELECTRIC	LEGRAND	SPX CORP.
NKT HOLDING	MASTEC	
PIKE ELECTRIC	mitsubishi electric	
PSI AG	mitsubishi heavy	
QUANTA SERVICES	NEXANS	
REGAL-BELOIT	NGK INSULATORS	
REXEL	NISSIN ELECTRIC	
RUGGED COM	NKT HOLDING	
SCHNEIDER ELECTRIC	OSAKA GAS	
SIEMENS	PANASONIC	
SPX CORP.	PIKE ELECTRIC	
THOMAS & BETTS	PRYSMIAN	
VALMONT IND.	PSI AG	
	QUANTA SERVICES	
	REXEL	
	SCHNEIDER ELECTRIC	
	SPX CORP.	
	UMICORE	
	WARTSILA	
	WESCO	
	WILLBROS GROUP	

Sektorengewichtung

Gewichtung nach Sektoren September 2011



Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an den Werten, welche im Bereich Smart Grid angesiedelt sind, zwischen ca. 59 % und 69 % des Fondsvolumens.

Der Anteil der im Power Management / Energy Efficiency angesiedelten Werte schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 17 % und ca. 23 %, diejenigen der in Power Generation & Suppliers angesiedelten Werte zwischen ca. 9 % und ca. 24 % des Fondsvolumens.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

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

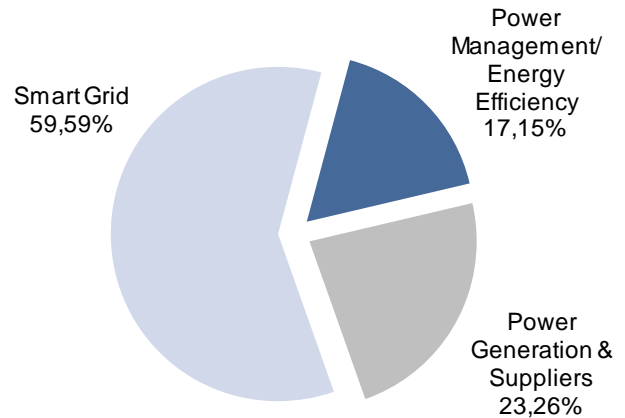
- für die EUR-Anteilklasse: 1.802.217,14 EUR
- für die CHF-Anteilklasse: -166.293,65 EUR

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

Risikoberichterstattung

Das Sondervermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde minimiert durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel. Die durchschnittli-

Gewichtung nach Sektoren September 2012



che Marktkapitalisierung aller Aktienpositionen lag ständig über 5 Milliarden Euro während des Berichtszeitraums.

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Sondervermögen nur in gelistete Aktien direkt investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmens beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 1 % – 8 %.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüber hinausgehend ist nicht vorhanden. Im Berichtszeitraum wurde nicht in Renten investiert, daher ist dieses Risiko eher von untergeordneter Bedeutung.

Der Fonds unterlag aufgrund seiner weltweiten internationalen Positionierung entsprechenden **Währungsrisiken**. Das Währungsrisiko, insbesondere durch die Investitionen in US-Unternehmen und japanische Unternehmen und die damit verbundene Gewichtung des Dollars und YEN, wurde durch ein aktives Währungsmanagement reduziert. Der Anteil an Aktien in USD liegt zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 37 %, der Anteil an Aktien in JPY bei ca. 19 %.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden.

Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Sondervermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH in Singen ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2012

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	67.418.251,68	(43.040.150,06)	
Umlaufende Anteile:	CHF-Klasse	67.205	(63.400)	
	EUR-Klasse	1.385.746	(1.094.100)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
Industrie		33.628	49,89	(58,02)
Versorger		6.320	9,37	(3,63)
Technologie		3.544	5,26	(8,93)
Automobile		2.818	4,18	(3,39)
Grundstoffe		2.712	4,02	(4,67)
Baugewerbe		2.616	3,88	(3,54)
Energie		2.206	3,27	(0,00)
Reise und Freizeit		1.869	2,77	(3,92)
Konsum		1.672	2,48	(6,49)
Telekommunikation		1.199	1,78	(0,00)
Banken		793	1,18	(0,00)
Derivate		1	0,00	(-0,25)
Barvermögen		8.065	11,96	(7,75)
sonstige Vermögensgegenstände		151	0,22	(0,10)
sonstige Verbindlichkeiten		-176	-0,26	(-0,19)
		67.418	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2011)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Alstom	FR0010220475		STK	83.000	103.000	20.000	EUR	27,955000	2.320.265,00	3,44
Legrand	FR0010307819		STK	68.000	9.000	15.000	EUR	29,350000	1.995.800,00	2,96
Nexans	FR0000044448		STK	70.000	72.000	40.000	EUR	36,995000	2.589.650,00	3,84
Prysmian	IT0004176001		STK	80.000	180.000	100.000	EUR	14,130000	1.130.400,00	1,68
PSI	DE000A0Z1JH9		STK	140.797	64.624	10.000	EUR	15,985000	2.250.640,05	3,34
Rexel	FR0010451203		STK	110.405	59.405	80.000	EUR	15,640000	1.726.734,20	2,56
Schneider Electric	FR0000121972		STK	47.000	118.000	116.000	EUR	47,830000	2.248.010,00	3,33
Umicore	BE0003884047		STK	35.000	35.000	0	EUR	40,585000	1.420.475,00	2,11
Wartsila	FI0009003727		STK	20.000	70.000	50.000	EUR	27,200000	544.000,00	0,81
ISE	KYG498231003		STK	40.000	0	0	CAD	0,001000	31,60	0,00
ABB	CH0012221716		STK	100.000	330.000	290.000	CHF	17,860000	1.477.768,52	2,19
NKT Holding	DK0010287663		STK	82.920	18.920	5.000	DKK	203,300000	2.261.049,71	3,35
Aggreko	GB00B4WQZ229		STK	46.000	70.000	24.000	GBP	23,060000	1.337.023,90	1,98
BG	GB0008762899		STK	126.000	126.000	0	GBP	12,500000	1.985.192,36	2,94
Fuji Electric Holdings	JP3820000002		STK	900.000	900.000	0	JPY	166,000000	1.495.053,44	2,22
Hitachi	JP3788600009		STK	370.000	410.000	40.000	JPY	435,000000	1.610.634,89	2,39
Mitsubishi Electric	JP3902400005		STK	260.000	260.000	0	JPY	595,000000	1.548.090,82	2,30
Mitsubishi Heavy	JP3900000005		STK	400.000	1.050.000	650.000	JPY	342,000000	1.368.964,60	2,03
NGK Insulators	JP3695200000		STK	180.000	180.000	0	JPY	959,000000	1.727.417,17	2,56
Nissin Electric	JP3677600003		STK	460.000	250.000	60.000	JPY	477,000000	2.195.747,17	3,26
Osaka Gas	JP3180400008		STK	480.000	530.000	50.000	JPY	346,000000	1.661.971,06	2,47
Panasonic	JP3866800000		STK	230.000	260.000	30.000	JPY	521,000000	1.199.144,94	1,78
Acuity Brands	US00508Y1029		STK	15.000	44.000	91.000	USD	63,430000	739.403,78	1,10
Chicago Bridge & Iron Co.	US1672501095		STK	30.000	30.000	0	USD	38,150000	889.429,43	1,32
General Cable	US3693001089		STK	81.000	13.000	20.000	USD	29,710000	1.870.179,83	2,77
General Electric	US3696041033		STK	120.000	241.000	121.000	USD	22,730000	2.119.709,66	3,14
Hubbell	US4435102011		STK	37.000	0	13.000	USD	79,800000	2.294.564,73	3,40
ITC Holdings	US4656851056		STK	30.000	30.000	0	USD	74,770000	1.743.188,42	2,59
Mastec	US5763231090		STK	120.000	130.000	84.000	USD	20,200000	1.883.771,90	2,79
Pike Electric	US7212831090		STK	174.678	25.878	0	USD	8,200000	1.113.134,80	1,65
Quanta Services	US74762E1029		STK	87.000	38.000	45.000	USD	24,730000	1.672.010,76	2,48
SPX Corp.	US7846351044		STK	44.000	22.000	20.000	USD	65,000000	2.222.602,15	3,30
Wesco International	US95082P1057		STK	30.000	60.000	30.000	USD	56,280000	1.312.112,40	1,95
Willbros Group	US9692031084		STK	187.300	187.300	0	USD	5,450000	793.286,34	1,18
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	54.747.458,63	81,21	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Eaton	US2780581029		STK	77.000	37.000	14.000	USD	47,100000	2.818.430,50	4,18
Edwards Group ADRs	US2817361080		STK	250.000	250.000	0	USD	7,000000	1.359.983,84	2,02
Golar LNG	BMG9456A1009		STK	15.000	15.000	0	USD	38,690000	451.009,50	0,67
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.629.423,84	6,87	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	59.376.882,47	88,08	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 2,73 Mio.		OTC						790,19	0,00
CHF/EUR 0,37 Mio.		OTC						-95,85	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	694,34	0,00

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	7.089.101,77				7.089.101,77	10,52
Bank: National-Bank AG			EUR	1.305,93				1.305,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	1.259.321,33				978.660,94	1,45
Summe der Bankguthaben							EUR	8.069.068,64	11,97
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	0,98				0,98	0,00
Dividendenansprüche			EUR	151.438,95				151.438,95	0,22
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	151.439,93	0,22
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-4.323,77				-3.577,57	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.577,57	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-176.256,13			EUR	-176.256,13	-0,26
Fondsvermögen								67.418.251,68	100*)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Vermögensaufstellung zum 30.09.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Anteilswert									
4Q-SMART POWER -CHF-							CHF	38,34	
4Q-SMART POWER -EUR-							EUR	46,79	
Umlaufende Anteile									
4Q-SMART POWER -CHF-							STK	67.205	
4Q-SMART POWER -EUR-							STK	1.385.746	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									88,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, rechtliche Vertretung in der Schweiz, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto CHF 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 100%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 268.221.733,16 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

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 28.09.2012
Kanadischer Dollar	CAD	1,265683 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,208579 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,455668 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,793374 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	99,929538 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,286780 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3W Power Holdings	GG00B39QCR01	STK	12.960	408.351	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	34.000	122.000	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	523.810	523.810	
Schaffner Holding	CH0009062099	STK	5.008	5.008	
Abengoa	ES0105200416	STK	175.000	175.000	
Bekaert	BE0974258874	STK	12.000	57.000	
Ruggedcom	CA78131P2017	STK	-	52.900	
Accenture	IE00B4BNMY34	STK	22.000	22.000	
Cooper Industries	IE00B40K9117	STK	4.000	64.500	
Dycom Industries	US2674751019	STK	70.000	70.000	
euromicron	DE000A1K0300	STK	5.000	5.000	
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9	STK	20.000	20.000	
Süss MicroTec	DE000A1K0235	STK	107.100	107.100	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	170.000	170.000	
Renewable Energy	NO0010112675	STK	1.500.000	1.500.000	
Emerson Electric	US2910111044	STK	18.000	48.000	
Regal-Beloit	US7587501039	STK	-	25.500	
Siemens	DE0007236101	STK	60.000	82.000	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	88.000	88.000	
Thomas & Betts	US8843151023	STK	-	78.000	
Valmont Industries	US9202531011	STK	7.000	27.000	
Verbund	AT0000746409	STK	170.000	170.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	25.000	25.000	
Zumtobel	AT0000837307	STK	12.000	12.000	
Ametek	US0311001004	STK	11.000	59.000	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Cree	US2254471012	STK	46.000	106.000	
MYR Group	US55405W1045	STK	10.000	10.000	
Power-One	US73930R1023	STK	155.000	155.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			53.594,62
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			25.784,48
USD		EUR			58.795,80
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			4.951,56

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. Oktober 2011 bis 30. September 2012

4Q-SMART POWER -CHF-

4Q-SMART POWER -EUR-

I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.180,37	28.685,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	39.629,89	1.018.523,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	187,05	4.614,27
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.812,27	-174.849,33
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	68,27	1.697,57
Summe der Erträge	EUR	34.253,31	878.671,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-19,44	-428,73
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-37.486,73	-855.929,64
b) performanceabhängig	EUR	-50.798,85	0,00
3. Depotbankvergütung	EUR	-1.172,19	-26.789,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.198,83	-11.315,51
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-984,51	-16.408,38
Summe der Aufwendungen	EUR	-92.660,55	-910.872,04
III. Ordentlicher Nettoertrag		-58.407,24	-32.200,36
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	360.937,05	9.011.810,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-527.230,70	-7.209.593,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-166.293,65	1.802.217,14
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-224.700,89	1.770.016,78
Gesamtkostenquote *)		3,93 %	1,69 %
Transaktionskosten **)	EUR	355.074,84	

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

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

Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

1) Erstattung Quellensteuer ohne gebildete Ansprüche

2) Kosten für die Marktrisikomessung sowie Gebühren für die österreichische Finanzmarktaufsicht **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 CHF: Währung CHF

Anteilklasse EUR: Währung EUR

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Entwicklung des Fondsvermögens 2012

	4Q-SMART POWER -CHF-				4Q-SMART POWER -EUR-			
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.986.273,24			EUR	41.053.876,82	
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	150.850,12			EUR	13.491.891,94	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	193.570,70		EUR	29.955.942,33			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-42.720,58		EUR	-16.464.050,39			
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-6.104,54			EUR	-886.037,74	
3. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-58.407,24			EUR	-32.200,36	
4. Realisierte Gewinne		EUR	360.937,05			EUR	9.011.810,20	
5. Realisierte Verluste		EUR	-527.230,70			EUR	-7.209.593,06	
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	670.236,00			EUR	9.414.403,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	2.576.455,75			EUR	64.841.795,93	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
4Q-SMART POWER -CHF-			
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-224.700,89	-3,34
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-224.700,89	-3,34
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	0,00	0,00
Wiederanlage	EUR	-224.700,89	-3,34
4Q-SMART POWER -EUR-			
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.770.016,78	1,28
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	1.770.016,78	1,28
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	0,00	0,00
Wiederanlage	EUR	1.770.016,78	1,28

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 4Q-SMART POWER

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
4Q-SMART POWER -CHF-				
Auflegung			EUR	40,00
2011	EUR	1.986.273,24	EUR	31,33
2012	CHF	2.576.455,75	CHF	38,34
4Q-SMART POWER -EUR-				
Auflegung			EUR	40,00
2010	EUR	13.115.944,04	EUR	44,01
2011	EUR	41.053.876,82	EUR	37,52
2012	EUR	64.841.795,93	EUR	46,79

Hamburg, 07. Januar 2013

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Dr. Stotz)

(Zabel)

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 4Q SMART POWER für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2011 bis 30. September 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 9. Januar 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2012

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2011 bis 30.09.2012

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2012

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

ISIN: DE000A1H44P9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen CHF je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ CHF 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 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⁾	0,1212805	0,1212805	0,1212805
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

Geschäftsjahr vom 01.10.2011 bis 30.09.2012

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2012

Name des Investmentvermögens: 4Q-SMART POWER -EUR-

ISIN: DE000A0RHHC8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	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 ³⁾	-	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 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⁾	0,1249520	0,1249520	0,1249520
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 nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden 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 04. Januar 2013

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital: € 8.773.139,52
(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 Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management
AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,
Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER
Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

Gesellschafter:

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

Depotbank:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital: € 198.865.000,-
(Stand: 31.12.2011)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSA-
INVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dirk Zabel