

Antecedo CIS Strategic Invest
Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht
30. Juni 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Antecedo Asset Management GmbH, Bad Homburg

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 02.08.2010 – 30.06.2011	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	21
Besteuerung der Ausschüttung	22
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	24
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	25

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 02.08.2010 – 30.06.2011

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Sondervermögen **Antecedo CIS Strategic Invest** strebt als Anlageziel auf mittlere bis lange Sicht die Erwirtschaftung eines Kapitalzuwachses an. Beabsichtigt ist die Investition in kurzlaufende internationale Anleihen hoher Bonität (Staats-anleihen, Pfandbriefe, etc.) kombiniert mit einer Optionsprämien- und Handels-strategie. Die Gesamterträge der Strategie setzen sich zusammen aus der Basis-verzinsung der Anleihen und den Ergebnissen der Optionsprämien- und Handels-strategie. Die Optionsprämienstrategie ist die Kombination von gegen-läufigen Derivatestrukturen auf Aktienindexbasis. Hierbei werden langlaufende Aktienindex-Optionen gekauft und kurzlaufende Aktienindex-Optionen verkauft. Aus der kürzeren Fristigkeit der verkauften kurzen Optionen entsteht ein höherer Zeitwertverfall, wo-durch eine attraktive Zusatzrendite erreicht werden soll. Die hiermit verbundene Handelsstrategie soll die Risiken bei Kursbewegungen in den Aktienindizes steuern, so dass die Strategie an Kursbewegungen partizipieren kann.

Für das Sondervermögen können Andere Wertpapiere (z.B. Anleihen, Genuss-scheine und Zertifikate, mit Ausnahme von Aktien), Geldmarktinstrumente, Bank-guthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen erworben werden.

In Schuldverschreibungen von nachfolgenden Ausstellern kann das Sondervermögen mehr als 35 % seines Wertes anlegen:

Bundesrepublik Deutschland, Frankreich, Niederlande und Finnland.

Für das Sondervermögen dürfen Investmentanteile von bis zu 10 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Darüber hinaus ist der Erwerb von sonstigen Anlageinstrumenten mit Ausnahme von sonstigen Anlageinstrumenten gemäß § 52 Nr. 1 und 3 InvG (max. 10 % des Wertes des Sondervermögens) und Derivate zulässig. Derivate können zu Absicherungs-, Portfoliosteuerungszwecken und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Sondervermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): Max. 100 %

Bankguthaben und Geldmarktinstrumente: Max. 100 %

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.

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200%. Die Fondswährung lautet auf Euro.

Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum investierte der Fonds innerhalb der vorgegebenen Anlagegrenzen in folgende Wertpapierarten bzw. Derivate:

- *Aktienindex-Futures und -Optionen*
- *Volatilitäts- Futures*
- *Publikumsfonds*
- *Festverzinsliche Anleihen*
- *Devisentermingeschäfte*

Veräußerungsergebnisse

Für den Berichtszeitraum betrug das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des **Antecedo CIS Strategic Invest**:

€ 4.089.643,82

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch Transaktionen im Bereich der Finanzterminkontrakte erzielt.

Risikoanalyse

Für den Berichtszeitraum weist der Fonds **Antecedo CIS Strategic Invest** eine Wertentwicklung von +15,19 % aus.

Die Volatilität des Sondervermögens betrug im Berichtsjahr 7,54 %.

Adressausfallrisiken:

Hinsichtlich eines Adressatenrisikos achtet das Fondsmanagement bewusst auf eine breite Diversifizierung und erwirbt nur Anleihen erstklassiger Bonität.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung und den Kursbewegungen der Wertpapiere und Derivate. Es wurden in geringem Maße Zinsänderungsrisiken eingegangen durch den Erwerb von Staatspapieren, Pfandbriefen u.ä.

Währungsrisiken:

Die zeitweise aus dem USD resultierenden Währungsrisiken wurden durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

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 Investmentgesellschaft mbH.

Das Portfoliomanagement für den **Antecedo CIS Strategic Invest** ist an die Antecedo Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Hamburg, im Oktober 2011

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	39.363.646,14
Umlaufende Anteile:	Stück	34.173

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Investmentanteile		
Bundesrepublik Deutschland	1.607	4,08
Renten		
ausländische Emittenten	10.283	26,12
inländische Emittenten	5.706	14,50
Derivate	18.513	47,04
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	3.617 446 -806	9,19 1,13 -2,06
	<u>39.364</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				in EUR
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,375000000% Bayern Schatzanw. S.101 05/13	DE0001053205		EUR	1.000	1.000	0	%	102,290000	1.022.900,00	2,60
3,750000000% Bund Anl. 03/13	DE0001135234		EUR	2.500	2.500	0	%	104,335000	2.608.375,00	6,63
3,125000000% Europäische Gemeinschaft EO-MTN 09/14	EU000A0T61X8		EUR	1.000	1.000	0	%	102,500000	1.025.000,00	2,60
5,375000000% Finnland 02/13	FI0001005407		EUR	2.000	2.000	0	%	107,230000	2.144.600,00	5,45
3,125000000% Finnland 09/14	FI0001006462		EUR	3.000	3.000	0	%	103,380000	3.101.400,00	7,88
4,500000000% Frankreich EO-BTAN 07/12	FR0110979186		EUR	500	1.000	500	%	103,125000	515.625,00	1,31
5,250000000% K.F.W. 02/12	DE0002760873		EUR	1.000	1.000	0	%	103,580000	1.035.800,00	2,63
4,250000000% Münchener Hyp.Bk.Pf.R.349 03/13	DE0005335483		EUR	1.000	1.000	0	%	103,855000	1.038.550,00	2,64
4,250000000% Niederlande 03/13	NL0000102689		EUR	300	300	0	%	105,190000	315.570,00	0,80
3,800000000% Österreich MTN 03/13	AT0000385992		EUR	1.100	1.100	0	%	104,410000	1.148.510,00	2,92
2,500000000% Frankreich EO-BTAN 09/14	FR0116114978		EUR	2.000	2.000	0	%	101,595000	2.031.900,00	5,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	15.988.230,00	40,62
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Antecedo Euro Equity	DE000A1C0TW5		ANT	15.000	15.000	0	EUR	107,130000	1.606.950,00	4,08
Summe der Investmentanteile								EUR	1.606.950,00	4,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.595.180,00	44,70

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 16.09.2011	DE0008469594	EUREX	STK	5				13.687,50	0,03
DAX Future 16.09.2011	DE0008469594	EUREX	STK	5				15.562,50	0,04
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 16.09.2011	DE0009652388	EUREX	STK	-40				-1.600,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				75,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				175,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-5				775,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-26				3.380,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				14.750,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-54				16.470,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				3.000,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				5.750,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-75				6.750,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				17.000,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				0,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				4.000,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-72				9.360,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				160,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-25				2.000,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-25				2.375,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-49				13.965,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-48				15.360,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-25				5.500,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				295,00	0,00

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				8.000,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				-1.000,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-2				710,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				325,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-25				1.875,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-75				17.625,00	0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 15.02.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-300				-3.000,00	-0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 15.02.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				500,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 15.02.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				-1.500,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.12.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				-3.500,00	-0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.12.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				-4.500,00	-0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 16.11.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				7.000,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.12.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				-7.000,00	-0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.12.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				-1.000,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				-6.000,00	-0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				-2.000,00	-0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-5				400,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				8.000,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-95				5.700,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-400				-14.000,00	-0,04
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.12.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				4.000,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				6.000,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				165,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-44				6.820,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				-1.000,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 18.01.2012	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				-2.000,00	-0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-1				235,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-2				450,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-2				430,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				9.000,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.09.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-10				2.900,00	0,01

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.09.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-100				23.000,00	0,06
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				2.750,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				1.250,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-45				2.475,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-50				4.250,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-5				325,00	0,00
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 19.10.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-49				2.940,00	0,01
VSTOXX NEW INDEX FUTURES 21.09.2011	DE000A0E4S15	EUREX	STK	-200				42.000,00	0,11
CBOE VIX Future 15.11.2011	US12498A1016	NYSE	STK	-3				3.237,71	0,01
CBOE VIX Future 15.11.2011	US12498A1016	NYSE	STK	-37				37.355,52	0,09
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-25				-12.184,93	-0,03
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-50				-33.073,39	-0,08
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-5				-1.740,70	0,00
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-20				-7.659,10	-0,02
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-1				452,58	0,00
CBOE VIX Future 17.01.2012	US12498A1016	NYSE	STK	-19				7.937,61	0,02

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put DAX 6600,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-300				-63.900,00	-0,16
Call DAX 7700,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-552				-117.852,00	-0,30
Call DAX 7900,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-200				-12.300,00	-0,03
Call DAX 7700,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-148				-31.598,00	-0,08
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	20				75.160,00	0,19
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	100				375.800,00	0,95
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	60				225.480,00	0,57
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	1				3.782,00	0,01
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	20				75.160,00	0,19
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	100				375.800,00	0,95
Put DAX 6400,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-60				-8.250,00	-0,02
Put DAX 6400,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-600				-82.500,00	-0,21

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Put DAX 6400,000000000 19.08.2011	DE0008469495	EUREX	STK	-40				-5.500,00	-0,01
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	4				15.128,00	0,04
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	130				491.660,00	1,25
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	1				3.782,00	0,01
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	50				189.100,00	0,48
Put DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	50				187.900,00	0,48
Call DAX 7500,000000000 21.12.2012	DE0008469495	EUREX	STK	74				279.868,00	0,71
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2450,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-1.090				-167.860,00	-0,43
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2350,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-1.000				-95.000,00	-0,24
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2500,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-1.947				-383.559,00	-0,97
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2450,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-110				-16.940,00	-0,04
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2400,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-240				-29.040,00	-0,07
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2400,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-800				-96.800,00	-0,25
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2400,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-960				-116.160,00	-0,30
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2500,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-53				-10.441,00	-0,03
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2950,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-500				-126.000,00	-0,32
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	50				109.500,00	0,28
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	40				70.200,00	0,18
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	50				87.750,00	0,22
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				351.000,00	0,89
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	10				17.550,00	0,04
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				351.000,00	0,89
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	1.100				1.930.500,00	4,90
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				175.500,00	0,45
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				175.500,00	0,45
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				175.500,00	0,45
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3050,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-200				-14.800,00	-0,04
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3050,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-500				-37.000,00	-0,09
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3050,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-300				-22.200,00	-0,06
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2700,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				284.500,00	0,72
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2700,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				284.500,00	0,72

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.06.2011	im Berichtszeitraum		in EUR		
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-1.000				-142.000,00	-0,36
Call Dow Jones Euro STOXX 50 3000,000000000 19.08.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-1.000				-142.000,00	-0,36
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 15.07.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-200				-23.800,00	-0,06
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2700,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	1.100				3.129.500,00	7,95
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	300				1.128.000,00	2,88
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	20				75.200,00	0,19
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				438.000,00	1,11
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				438.000,00	1,11
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	150				328.500,00	0,83
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				438.000,00	1,12
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				219.000,00	0,56
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				219.000,00	0,56
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	150				328.500,00	0,83
Call Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	350				766.500,00	1,95
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				376.000,00	0,96
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	200				752.000,00	1,91
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				376.000,00	0,96
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				376.000,00	0,96
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	100				376.000,00	0,96
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	50				188.000,00	0,48
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	250				940.000,00	2,39
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	80				300.800,00	0,76
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	150				564.000,00	1,43
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	80				300.800,00	0,76
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	250				940.000,00	2,39
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	170				639.200,00	1,62
Put Dow Jones Euro STOXX 50 2900,000000000 21.12.2012	DE0009652396	EUREX	STK	50				188.000,00	0,48
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index 2550,000000000 15.07.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-150				-9.150,00	-0,02
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index 2550,000000000 15.07.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-500				-30.500,00	-0,08
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index 2550,000000000 15.07.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-300				-18.300,00	-0,05
Put Dow Jones Euro STOXX 50 Index 2550,000000000 15.07.2011	DE0009652396	EUREX	STK	-550				-33.550,00	-0,09
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	18.555.360,30	47,14

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest
Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.06.2011	im Berichtszeitraum		in EUR		des Fonds-
Zinsderivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro-Schatz-Future 08.09.2011	DE0009652669	EUREX		-90				-29.250,00	-0,07
Summe der Zinsderivate							EUR	-29.250,00	-0,07
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						-1.262,65	0,00
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-11.921,36	-0,03
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						-79,06	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-13.263,07	-0,03

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest
 Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: BNP Paribas Securities Service			EUR	2.566.852,73				2.566.852,73	6,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	995.578,20				693.203,04	1,76
Summe der Bankguthaben							EUR	3.260.055,77	8,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	445.694,85				445.694,85	1,13
Initial Margin			USD	512.000,00			EUR	356.496,31	0,91
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	802.191,16	2,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-806.628,02			EUR	-806.628,02	-2,06
Fondsvermögen								39.363.646,14	100*
Anteilwert							EUR	1.151,89	
Umlaufende Anteile							STK	34.173	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									44,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									47,04

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

DJ EURO STOXX 50	100,00	%
------------------	--------	---

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00	%
größter potentieller Risikobetrag	27,69	%
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	15,10	%

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Performance-Fee, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Antecedo Euro Equity	1,5000% p.a.
----------------------	--------------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen:	0,00	%
---	------	---

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 30.06.2011

US-Dollar	USD	1,4362 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-----------------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	European Exchange
NYSE	New York Stock Exchange (NYSE)

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 1.317,72

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: VSTOXX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 29.501,72

Basiswert: CBOE VOLATILITY IND. USD 649,81

Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Euro-Schatz-Future (1,75-2,25 J) EUR 17.319,68

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD EUR 217,50

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices:

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 12.680,95

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 20.769,64

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 4.665,15

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR) EUR 7.918,15

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 02. August 2010 bis 30. Juni 2011

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	-158.220,61
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-333.498,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-23.246,93
<hr/>		
Summe der Erträge	EUR	-514.966,40
<hr/>		
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.141,41
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-266.741,90
b) performanceabhängig	EUR	-737.367,91
3. Depotbankvergütung	EUR	-19.635,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.278,40
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-58.665,89
<hr/>		
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.089.830,51
<hr/>		
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-1.604.796,91
<hr/> <hr/>		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	13.051.996,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-8.962.352,97
<hr/>		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.089.643,82
<hr/>		
V. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.484.846,91
<hr/> <hr/>		

Gesamtkostenquote *) 6,07 %

*) Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

1) im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung sowie Give-up Gebühren

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.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Entwicklung des Fondsvermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 0,00

1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

EUR 37.326.725,38

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:

EUR 39.684.349,73

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:

EUR -2.357.624,35

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

EUR 778.054,47

3. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -1.604.796,91

4. Realisierte Gewinne

EUR 13.051.996,79

5. Realisierte Verluste

EUR -8.962.352,97

6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

EUR -1.225.980,62

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 39.363.646,14

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

		insgesamt	je Anteil
I. Berechnung der Ausschüttung			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.484.846,91	72,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	EUR	8.962.352,97	262,26
<hr/>			
II. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	11.447.199,88	334,98
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-7.477.979,38	-218,83
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.415.032,46	-70,67
<hr/>			
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.554.188,04	45,48
<hr/>			
2. Endausschüttung			
a) Barauschüttung	EUR	1.554.188,04	45,48

***) 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 Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Antecedo CIS Strategic Invest

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	1.000,00
2011	EUR	39.363.646,14	EUR	1.151,89

Hamburg, 31. August 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

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 Antecedo CIS Strategic Invest für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. August 2010 bis 30. Juni 2011 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung

der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Hamburg, den 5. Oktober 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 02.08.2010 bis 30.06.2011

Ex-Tag der Ausschüttung: 19.08.2011

Valuta: 19.08.2011

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.06.2011

Name des Investmentvermögens: Antecedo CIS Strategic Invest

ISIN: DE000A0YJL93

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
1a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	45,4800000	45,4800000	45,4800000
	davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanzausschüttungen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	45,4800000	45,4800000	45,4800000
	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungs- gleichen Erträge enthalten			
1 c bb)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c ee)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c gg)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitaler- träge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	0,0000000	-	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere auslän- dische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezo- gen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körper- schaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitaler- tragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	45,4800000	45,4800000	45,4800000

1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	11,3700000	11,3700000	11,3700000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

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.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

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

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für das vorstehende 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 das vorstehende 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 13. September 2011

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:
€ 7.101.377,06
(Stand: 31.12.2010)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

BNP PARIBAS Securities Services S.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 463.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 628.000.000,-
(Stand: 31.12.2010)

Einzahlungen:

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

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

Dr. Jörg W. Stotz

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

Lothar Tuttas