

IAC-Aktien Global

Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht

30. September 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

TOP Vermögensverwaltung AG
(Portfoliomanagement)

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen IAC-Aktien Global für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	15
Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2011	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG.....	18
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen IAC-Aktien Global für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften. Der Fonds investiert in rund 50 internationale BlueChips, die das Fondsmanagement nach seinen strengen Auswahlkriterien als Qualitätsaktien sondiert hat. Neben bekannten Markennamen, hohem Marktanteil und einer hohen Marktkapitalisierung wird auf eine günstige fundamentale Bewertung der ausgewählten Titel geachtet.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke zu mindestens 51% bis maximal 100% in Aktien.

Die Anlage in das Sondervermögen IAC-Aktien Global richtet sich an einen durchschnittlich risikobereiten Anleger, der sein Anlagekapital über eine aktive Vermögensverwaltung betreut wissen möchte, über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügt und vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann.

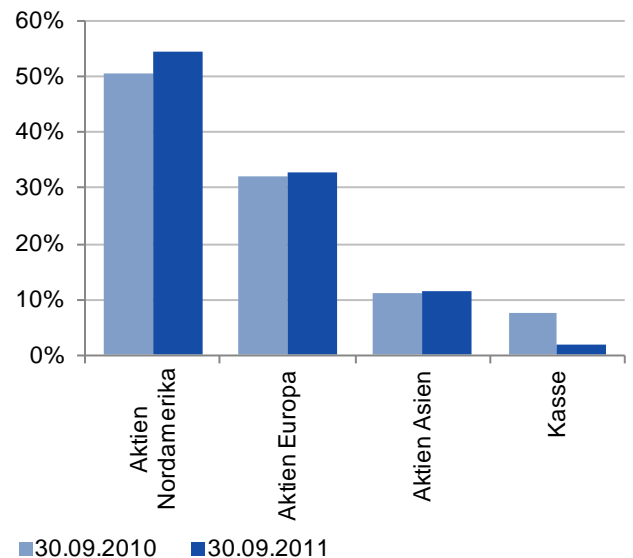
Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Aktienanteil am Fondsvermögen stets über 90%. Als Kassesurrogat wurden Bankguthaben gehalten, deren Anteil im Berichtszeitraum den Wert von 10% des Fondsvermögens nicht überschritten hat.

Die regionale Verteilung des Aktienanteils auf die Regionen Nordamerika, Europa und Asien veränderte sich im Berichtszeitraum nur wenig. Zum Geschäftsjahresende des Fonds erhöhten sich der Anteil nord- und mittelamerikanischer Aktien leicht von 50,4% auf 54,3%, der Anteil europäischer Aktien leicht von 32,1% auf 32,6% und der Anteil asiatischer Aktien leicht von 11,1% auf 11,4%.

Im Gegenzug verringerte sich der Anteil der Bankguthaben (inkl. Forderungen und Verbindlichkeiten) zum Geschäftsjahresende des Fonds von 6,4% auf 1,7%.

Aufteilung der Investments



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des IAC-Aktien Global für den Berichtszeitraum betrug T€ 71, wobei die realisierten Gewinne T€ 549 und die realisierten Verluste T€ 478 betragen.

Das Veräußerungsergebnis wurde ausschließlich durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Risikoanalyse

Die Risikomaße beziehen sich auf einen Zeitraum von einem Jahr zum 30.09.2011.

Volatilität: 13,71 %
Sharpe-Ratio: -0,31

Adressausfallrisiken:

Während des Berichtszeitraums wurden keinerlei Schuldverschreibungen im Fonds gehalten, so dass diesbezüglich auch kein Adressausfallrisiko bestand.

Die Bankguthaben wurden während des Berichtszeitraums auf Konten bei der Donner & Reuschel AG gehalten. Die Donner & Reuschel AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Ban-

ken. Die vom Einlagensicherungsfonds festgelegte Sicherungsgrenze für die Donner & Reuschel AG betrug ein Vielfaches des gehaltenen Bankguthabens.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der dem Fonds zu Grunde liegenden Aktien. Zinsänderungsrisiken bestehen nicht, da keine verzinslichen Schuldverschreibungen im Fonds gehalten werden.

Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger bestehen Währungsrisiken in der Form, dass im Fonds auch ein Großteil von Aktien enthalten ist, deren Unternehmen ihren Firmensitz nicht im Euro-Raum haben. Besonders zu erwähnen ist hierbei der Anteil von 54,3% des Fondsvermögens zum Geschäftsjahresende in Aktien aus Nord- und Mittelamerika (Notiz auf USD). Eine Absicherung von Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäften findet nicht statt.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Fondsmanagement für den IAC-Aktien Global ist an die TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe, ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	44.361.321,86	(48.507.907,33)	
Umlaufende Anteile:	Stück	1.032.099	(1.095.399)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
USA		23.173	52,24	(48,17)
Großbritannien		3.817	8,60	(8,50)
Niederlande		2.998	6,76	(6,11)
Bundesrepublik Deutschland		2.684	6,05	(5,50)
Japan		2.458	5,54	(5,04)
Schweiz		1.909	4,30	(5,02)
Südkorea		1.897	4,28	(4,12)
Spanien		999	2,25	(2,59)
Panama		894	2,02	(2,23)
Hongkong		703	1,58	(1,92)
Dänemark		903	2,04	(1,75)
Frankreich		443	1,00	(1,34)
Finnland		709	1,60	(1,29)
Barvermögen		807	1,82	(7,67)
sonstige Vermögensgegenstände		81	0,18	(0,14)
sonstige Verbindlichkeiten		-114	-0,26	(-1,39)
		44.361	100,00	

(Angaben in Klammer per 30.09.2010)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	7.300	0	0	EUR	72,500000	529.250,00	1,19
Carrefour	FR0000120172		STK	25.500	9.000	0	EUR	17,365000	442.807,50	1,00
Celesio	DE000CLS1001		STK	44.140	22.000	0	EUR	10,605000	468.104,70	1,06
Cheung Kong	HK0001000014		STK	685	0	0	EUR	8,235000	5.640,98	0,01
E.ON	DE000ENAG999		STK	36.500	12.000	0	EUR	16,705000	609.732,50	1,37
ING	NL0000303600		STK	57.000	0	0	EUR	5,740000	327.180,00	0,74
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	11.500	0	0	EUR	93,630000	1.076.745,00	2,43
Nokia	FI0009000681		STK	166.343	80.000	0	EUR	4,264000	709.286,55	1,60
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	24.200	0	0	EUR	23,090000	558.778,00	1,26
Samsung Electronics	US7960508882		STK	2.200	0	0	EUR	260,070000	572.154,00	1,29
Telefónica	ES0178430E18		STK	69.119	0	0	EUR	14,450000	998.769,55	2,25
Unilever	NL0000009355		STK	57.210	0	0	EUR	23,650000	1.353.016,50	3,05
Nestlé	CH0038863350		STK	13.000	0	13.000	CHF	50,200000	534.926,36	1,21
Novartis	CH0012005267		STK	33.000	0	0	CHF	50,800000	1.374.119,76	3,10
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244425		STK	210	70	0	DKK	32.000,000000	902.866,60	2,04
BP	GB0007980591		STK	160.174	0	0	GBP	3,918000	722.843,32	1,63
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	75.000	0	0	GBP	13,380000	1.155.859,64	2,61
HSBC	GB0005405286		STK	100.000	0	0	GBP	5,128000	590.657,52	1,33
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	32.800	0	0	GBP	20,095000	759.188,42	1,71
Vodafone Group	GB00B16GWD56		STK	700.130	0	0	GBP	1,671500	1.347.946,92	3,04
Cheung Kong	HK0001000014		STK	85.000	0	0	HKD	87,100000	697.049,10	1,57
Canon	JP3242800005		STK	35.500	0	0	JPY	3.597,000000	1.218.211,70	2,75
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	35.300	0	0	JPY	3.680,000000	1.239.300,14	2,79
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	25.000	0	0	USD	51,850000	951.048,08	2,14
Bank of America	US0605051046		STK	21.487	0	0	USD	6,350000	100.106,72	0,23
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	14	0	0	USD	109.200,000000	1.121.668,12	2,53
Carnival	PA1436583006		STK	38.000	0	0	USD	32,070000	894.120,93	2,02

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Citigroup	US1729674242		STK	6.900	6.900	0	USD	26,900000	136.180,55	0,31
Coca-Cola	US1912161007		STK	22.816	0	0	USD	69,050000	1.155.891,03	2,61
EMC	US2686481027		STK	70.000	0	21.405	USD	21,330000	1.095.475,32	2,47
General Electric	US3696041033		STK	76.395	0	0	USD	15,860000	888.959,18	2,00
Harley-Davidson	US4128221086		STK	40.000	0	0	USD	36,120000	1.060.038,01	2,39
Intel	US4581401001		STK	67.000	0	0	USD	22,210000	1.091.784,85	2,46
Intl Business Machines	US4592001014		STK	8.000	0	4.700	USD	179,170000	1.051.644,57	2,37
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	24.000	0	0	USD	63,900000	1.125.189,84	2,54
McDonald's	US5801351017		STK	20.000	0	0	USD	88,780000	1.302.743,27	2,94
Medtronic	US5850551061		STK	39.630	0	0	USD	33,960000	987.428,04	2,23
PepsiCo	US7134481081		STK	14.000	0	0	USD	62,580000	642.802,12	1,45
Pfizer	US7170811035		STK	70.000	0	37.000	USD	17,980000	923.424,58	2,08
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	22.670	0	0	USD	64,010000	1.064.665,18	2,40
Procter & Gamble	US7427181091		STK	22.196	0	0	USD	63,700000	1.037.356,07	2,34
Samsung Electronics	US7960508882		STK	2.000	0	0	USD	357,000000	523.855,99	1,18
SK Telecom	US78440P1084		STK	75.000	0	0	USD	14,550000	800.641,25	1,80
The Walt Disney	US2546871060		STK	36.000	0	0	USD	30,650000	809.555,60	1,82
Time Warner	US8873173038		STK	23.509	0	0	USD	30,700000	529.524,71	1,19
Wal-Mart Stores	US9311421039		STK	28.700	0	0	USD	51,930000	1.093.487,75	2,45
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	38.582.026,52	86,98	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Amgen	US0311621009		STK	28.300	0	0	USD	55,780000	1.158.186,90	2,61
Cisco Systems	US17275R1023		STK	82.000	28.000	0	USD	15,850000	953.579,32	2,15
Dell	US24702R1014		STK	65.695	0	0	USD	14,870000	716.732,32	1,62
Microsoft	US5949181045		STK	56.000	0	0	USD	25,450000	1.045.657,64	2,36
Oracle	US68389X1054		STK	52.000	0	0	USD	29,650000	1.131.206,12	2,54
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.005.362,30	11,28	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.587.388,82	98,26	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	807.216,66				807.216,66	1,82
Summe der Bankguthaben							EUR	807.216,66	1,82
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	494,57				494,57	0,00
Dividendenansprüche			EUR	80.219,45				80.219,45	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	80.714,02	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-113.997,64			EUR	-113.997,64	-0,26
Fondsvermögen								44.361.321,86	100*)
Anteilswert							EUR	42,98	
Umlaufende Anteile							STK	1.032.099	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential 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, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100 %

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

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 30.09.2011

US-Dollar	USD	1,362970 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,442960 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,868185 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	104,820451 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	10,621203 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,219981 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

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					
Lloyds	GB0008706128	STK	-	232.656	
Citigroup	US1729671016	STK	-	69.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032	STK	25.500	25.500	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Oktober 2010 bis 30. September 2011

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	170.008,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.298.869,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	9.951,39
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-207.127,09
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	24,47
Summe der Erträge	EUR	1.271.726,63
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.113.610,04
2. Depotbankvergütung	EUR	-24.221,43
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.045,08
4. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-22.727,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.167.604,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	104.122,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	549.014,32
2. Realisierte Verluste	EUR	-477.773,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	71.240,64
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	175.363,22
Gesamtkostenquote *)		2,41 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	EUR	5.192,63
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %

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

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

1) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

2) Im Wesentlichen Gebühren der BaFin sowie Belastung von Quellensteuern

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.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Entwicklung des Fondsvermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	48.507.907,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-12.299,94
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-2.829.916,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	933.520,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.763.437,33	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	17.395,62
4. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	104.122,58
5. Realisierte Gewinne		EUR	549.014,32
6. Realisierte Verluste		EUR	-477.773,68
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-1.497.127,49
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	44.361.321,86

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	175.363,22	0,17
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	175.363,22	0,17
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-26.999,76	-0,03
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-1.484,99	0,00
Wiederanlage	EUR	146.878,47	0,14

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen IAC-Aktien Global

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2008	EUR	47.255.706,11	EUR	42,75
2009	EUR	44.459.869,71	EUR	40,24
2010	EUR	48.507.907,33	EUR	44,28
2011	EUR	44.361.321,86	EUR	42,98

Hamburg, 29.November 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 IAC-Aktien Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2010 bis 31. September 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 9. Januar 2012

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2011

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2010 bis 30.09.2011

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2011

Name des Investmentvermögens: IAC-Aktien Global

ISIN: DE000A0M2JB5

§ 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	0,2889073	0,2889073	0,2889073
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1068171	0,1068171	0,1068171
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,2889073
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,2889073	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1842671	0,1842671	0,1842671
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2889073	0,2889073	0,2889073
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0722268	0,0722268	0,0722268
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⁾	0,0460668	0,1302194	0,1302194
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 sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

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. 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 10. Januar 2012

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)

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: € 195.876.000,-
(Stand: 31.12.2010)

Einzahlungen:

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

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 Geschäfts-
führung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH,
der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas