



## **SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI**

Gemischtes Sondervermögen

## **Auflösungsbericht**

09. August 2012

---

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

in Kooperation mit

**ERGIN Finanzberatung AG**

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy – HI für das Rumpfgeschäftsjahr 01.10.2011 bis 09.08.2012 .....	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 09.08.2012 .....	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	17
Erklärung gem. § 40c Abs. 2 Satz 2 InvG .....	18
Besteuerung der Wiederanlage per 09.08.2012 .....	19
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	21
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien .....	23

## Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy – HI für das Rumpfgeschäftsjahr 01.10.2011 bis 09.08.2012

**Der Tätigkeitsbericht wurde bis zum 09.08.2012 erstellt, da die Fondsverschmelzung mit dem All Asset Allocation Fund – HI zu diesem Termin erfolgt ist.**

Das Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy – HI wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg verwaltet. Das Fondsmanagement ist auf die ERGIN Finanzberatung AG ausgelagert.

Anlageziel des SIGMA VI Real Multi Asset Strategy – HI ist es, eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Der Fonds investierte zum Stichtag nahezu ausschließlich in andere Fonds. Weniger als 1 % des Fondsvermögens war in einer Aktie (damit ist der Schiffsfonds gemeint) investiert. Somit entstehen keine direkten Ausfallrisiken. Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere sowie die vorhandenen Liquiditätsreserven notieren nahezu ausschließlich in Euro. Lediglich zwei Rentenfonds, ein Emerging Market Fonds und ein Branchenfonds werden in US-Dollar berechnet. Diese Fonds sind per Stichtag mit 14,6 % im Fonds enthalten. 2,61 % des Fondsvermögens sind in Immobilienfonds investiert, welche am Stichtag die Rücknahme von Anteilen ausgesetzt haben. Eine Veräußerung über die Börse wäre möglich. 16,01 % des Fondsvermögens sind in Immobilienfonds investiert, welche sich am Stichtag im Auflösungsprozess befinden. Diese Fonds werden zwischen dem 31. Mai 2014 und 30. April 2017 aufgelöst. Alle anderen Wertpapiere sind jederzeit, innerhalb weniger Tage handelbar. Somit sind keine Liquiditätsrisiken vorhanden. Im Fonds sind keine variabel verzinslichen Wertpapiere enthalten, somit besteht kein direktes Zinsänderungsrisiko. Die größten Risiken für die im Dachfonds enthaltenen Zielfonds liegen in den Veränderungen von Marktpreisen, insbesondere von Aktienkursen und Rohstoffnotierungen.

Der Fonds startete das Geschäftsjahr mit einem Volumen von 13,75 Mio. Euro.

Das erste Geschäftshalbjahr vom 01.10.2011 bis zum 31.03.2012 war geprägt von einer sehr positiven Entwicklung an den Aktienmärkten. Nachdem es in den Sommermonaten davor noch zu einer starken Abwärtsbewe-

gung bei den führenden Aktienindizes weltweit kam, fanden diese Anfang Oktober einen Boden und starteten eine stärkere Aufwärtsbewegung, welche nahezu ohne größere Unterbrechung bis Ende März andauerte. Grund hierfür waren vor allem sich wieder aufhellende Wirtschaftsdaten. Insbesondere in den USA verbesserten sich zahlreiche Wirtschaftsdaten wie Einkaufsmanagerindizes oder auch Arbeitsmarktdaten. Auch in Europa verlor die Abkühlung, ausgelöst durch Austeritätsprogramme diverser Regierungen, an Dynamik. Ein Boden scheint in Sicht. Ein ähnliches Bild ergibt sich in den Schwellenländern, welche inzwischen auch durch eine lockere Geldpolitik sich wieder weg von der Inflationsbekämpfung und hin zur Wachstumsstimulierung bewegen. Eine Ausnahme bildet hier China. Von dort sind noch keine Anzeichen einer wirtschaftlichen Besserung zu verzeichnen. So erwarten die chinesischen Behörden für das Jahr 2012 nur noch ein Wachstum von 7,5 %, was den niedrigsten Wert seit 8 Jahren darstellt. Da es sich hier aber um einen „gewollten“ Abschwung handelt, um Überhitzungstendenzen vorzubeugen, schätzen wir die Lage als wenig dramatisch ein und rechnen mit einem sog. „soft landing“ der chinesischen Wirtschaft.

Das zweite Geschäftshalbjahr vom 01.04.2012 bis zum 31.07.2012 (wegen der Fondsverschmelzung wurde das Geschäftsjahr verkürzt) war bis Ende Mai geprägt von einer negativen Entwicklung an den Aktienmärkten. Erst ab Juni haben die Märkte, durch die Aussagen von Draghi und Merkel, eine positive Wende hinbekommen. Ferner hat das Wahljahr in den USA auch positiv dazu beigetragen. Der Markt ist politisch geführt, die Fundamentaldaten finden keine große Beachtung. Das Augenmerk der Märkte sind auf Europa und die Eurorettung fokussiert. Ob die Entscheidung des Bundesverfassungsgerichts einen klaren Hinweis zur Lösung der Eurofinanzkrise bringt, ist abzuwarten. Die Märkte werden sich wahrscheinlich noch einige Zeit mit dem Euro, Europa und der Finanzkrise beschäftigen. Eine klare Tendenz ist in den nächsten Monaten nicht zu erwarten. Die Märkte werden weiterhin extrem volatil bleiben. Durch die Unsicherheit auf den Märkten ist sehr viel Liquidität in kurzfristigen Geldanlagen geparkt und diese sind, durch die sehr niedrige Verzinsung, in Wartestellung. Mit der Normalisierung der Märkte, könnte es eine Wiederbelebung der Aktienmärkte ergeben.

Der Fonds schloss das Geschäftsjahr (09.08.2012) mit einem Volumen von 11,41 Mio. Euro ab.

Der Fonds wurde am 09. August in den All Asset Allocation Fund (A0YJL5) verschmolzen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,97 %, wobei er eine maximale Volatilität (auf 30 Tage) von 17,12 % erreichte. Im Vergleich dazu hat der Rentenindex Rex Performance einen Ertrag von +5,04 % bei einer maximalen Volatilität von 6,81 % und der weltweite Aktienindex MSCI Welt in Euro einen Ertrag von 25,38 % bei einer maximalen Volatilität von über 20,84 % gebracht.

Der DJ UBS Commodity Total Return Rohstoffindex hat 2,81 % in US\$ zulegen können.

Der Unternehmensanleiheindex iBoxxCorp all gewann 9,66 %.

Das Total Expense Ratio belief sich für 2011/2012 auf 2,34 %.

Für den Anleger deutlich wichtiger ist aber, was er insgesamt bezahlt hat. Deshalb veröffentlichen wir das Real Total Expense Ratio („RTER“). Bei dieser Zahl werden nicht nur die gesetzlich vorgeschriebenen Kosten, sondern auch alle anderen Kostenbelastungen des Fonds zusammengezählt. Dieses RTER liegt für 2011/2012 bei 2,39 %.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI für den Berichtszeitraum betrug -149.557,31 Euro. Das Veräußerungsergebnis wurde überwiegend durch die Veräußerung von Investmentfonds erzielt, ein geringer Teil durch Absicherungsgeschäfte mittels Futures auf den EuroStoxx50.

## 1. Geschäftshalbjahr

Zu Oktoberbeginn, nahe am Tiefpunkt der Aktienmärkte haben wir unsere Absicherungen aufgelöst und die verkauften Futurekontrakte zurückgekauft. Hierdurch haben wir die Aktienquote erhöht, allerdings auf einem noch immer eher defensiven Niveau. Vorhandene Liquidität haben wir dazu benutzt, diverse Fonds aufzustocken bzw.

neu ins Portfolio aufzunehmen, welche einen marktneutralen Ansatz verfolgen. Mit dem Verbessern der wirtschaftlichen Daten sowie den Liquiditätsspritzen der EZB Ende Dezember und nochmals Ende Februar, haben wir uns dann wieder etwas offensiver aufgestellt. Nachdem es im Dezember zu einem starken Abverkauf im Gold kam, haben wir dieses Niveau dazu genutzt, unsere Bestände aufzustocken. Nach einem erfolgten Kursanstieg haben wir dann unsere Positionen Ende März verkauft, um Gewinne mitzunehmen. Ebenfalls veräußert haben wir Goldminenaktien, da sie zum Gesamtmarkt eine ausgeprägte relative Schwäche aufwiesen.

Auf der Rohstoffseite haben wir einen Fonds verkauft, der hinter unseren Erwartungen geblieben ist und durch einen anderen ersetzt, welcher sich in der für Rohstoffe eher schwierigen Zeit besser geschlagen hat. Per Saldo haben wir unsere Quoten in den Industrierohstoffen beibehalten, mit Ausnahme der bereits angesprochenen Reduktion im Gold.

## 2. Geschäftshalbjahr

Einen weiteren Rohstofffonds haben wir im Mai wegen der Marktschwäche veräußert.

Die Aktienquote, die wir Anfang des zweiten Geschäftsjahres reduziert hatten, haben wir im Juni erhöht. Ferner haben wir einen Rentenfonds im Bereich der Unternehmensanleihen aufgestockt. Den Fonds aus dem Segment „Alternativinvestments“ haben wir im Portfolio erhöht.

## **Der Fonds wurde per 09.08.2012 auf den All Asset Allocation Fund – HI verschmolzen.**

Die Depotstruktur beinhaltet per Stichtag 47,89 % Aktienfonds (Vorjahr 28,2 %), 20,01 % Rentenfonds (Vorjahr 16,6 %), 0 % Rohstofffonds (Vorjahr 10,7 %), 14,32 % Alternative Investmentfonds (Vorjahr 17,1 %), 18,81 % offene Immobilienfonds (Vorjahr 13,3 %) sowie -1,03 % Cash und Verbindlichkeiten (Vorjahr 14,0 %). Zudem enthielt das Depot im Vorjahr noch Investitionen in Höhe von 0,8 % des Fondsvermögens an einem Schiffsfonds. Da dieser lediglich einen Wert von EUR 50 hat, taucht er in der diesjährigen Allokation nicht mehr auf.

## Vermögensaufstellung des Fonds per 09.08.2012

### Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

#### Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	11.405.409,02	(13.742.951,52)	
Umlaufende Anteile:	Stück	1.342.731	(1.706.513)	
<b>Vermögensaufteilung in TEUR / %</b>				
<b>Investmentanteile</b>				
Inland		9.377	82,21	( 64,09 )
Ausland		2.146	18,82	( 28,46 )
<b>Aktien Ausland</b>		0	0,00	( 0,00 )
<b>Derivate</b>		0	0,00	( 0,56 )
<b>Barvermögen</b>		0	0,00	( 7,10 )
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>		-46	-0,40	( 0,00 )
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>		0	0,00	( 0,01 )
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>		-72	-0,63	( -0,22 )
		11.405	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.09.2011)

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Vermögensaufstellung zum 09.08.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 09.08.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Wölbern Global Shipping	LU0357841104		STK	5.000	0	0	EUR	0,010000	50,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>50,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>										
AC - RISK PARITY 12 FUND EUR A Inhaber-Anteile EUR A	LU0374107992		ANT	1.425	0	3.495	EUR	146,300000	208.477,50	1,83
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153		ANT	450	0	0	EUR	1.559,100000	701.595,00	6,15
BANTLEON OPPORTUNITIES L (IT)	LU0337414568		ANT	3.750	3.750	0	EUR	159,220000	597.075,00	5,24
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	50	20	0	EUR	8.606,540000	430.327,00	3,77
Custom Markets CS Global Carry Selec A	IE00B3SV3V76		ANT	2,65	3	0,35	EUR	206.669,080000	547.673,06	4,80
DWS Global Agribusiness Fund	LU0264452722		ANT	6.000	4.335	0	EUR	149,210000	895.260,00	7,85
Flossbach von Storch-GI Oppor. Inhaber-Anteile I	LU0399027456		ANT	4.000	4.000	0	EUR	167,600000	670.400,00	5,88
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd EUR	LU0390137031		ANT	20.000	0	0	EUR	16,450000	329.000,00	2,88
Invesco Balanced-Risk Alloc C	LU0432616810		ANT	13.900	0	31.600	EUR	14,240000	197.936,00	1,74
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932783		ANT	7.000	7.000	28.500	EUR	26,400200	184.801,40	1,62
M&G Inv.-Optimal Income Fund Cl. C	GB00B1VMD022		ANT	45.000	0	0	EUR	16,332700	734.971,50	6,44
Metzler European Small and Micro Cap	IE00B5M17487		ANT	2.800	2.800	0	EUR	117,680000	329.504,00	2,89
Multi Structure Fund - Greiff Special Value I	LU0404916867		ANT	5.500	0	0	EUR	100,600000	553.300,00	4,85
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI Eur	LU0351546048		ANT	36.500	36.500	0	EUR	11,770000	429.605,00	3,77
Raiff.-Gl.Allocati.-Str.Pl.(I) Inhaber-Anteile VT A	AT0000A0SDZ3		ANT	1.300	1.300	0	EUR	145,290000	188.877,00	1,66
SWISS ALPHA SICAV - STRATEGY EUROPE INSTAL1 EUR	LU0457851144		ANT	320	0	0	EUR	1.097,530000	351.209,60	3,08
von der Heyft Kersten Accura AF1	LU0401461305		ANT	2.370	7.000	4.630	EUR	70,770000	167.724,90	1,47
Warburg Value Fund B	LU0208289271		ANT	1.000	1.000	2.600	EUR	181,970000	181.970,00	1,60
Franklin Biotechnology Discovery Fund A (acc) USD	LU0109394709		ANT	41.000	41.000	0	USD	14,050000	466.743,37	4,09
JPMorgan GI Corporate Bond B USD	LU0408846532		ANT	8.000	8.000	0	USD	110,920000	718.981,68	6,30
Vontobel-Emerging Markets B-USD	LU0040507039		ANT	910	910	0	USD	666,780000	491.634,03	4,31
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>9.377.066,04</b>	<b>82,22</b>

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Vermögensaufstellung zum 09.08.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 09.08.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 3)</b>									
AXA Immoselect	DE0009846451	ANT	8.500	8.500	0	0	EUR 48,630000	413.355,00	3,62
CS EUROREAL	DE0009805002	ANT	5.500	5.500	5.500	0	EUR 51,380000	282.590,00	2,48
KanAm grundinvest Fonds	DE0006791809	ANT	6.000	6.000	0	0	EUR 49,200000	295.200,00	2,59
SEB ImmoInvest	DE0009802306	ANT	8.000	8.000	0	0	EUR 41,300000	330.400,00	2,90
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314	ANT	2.400	2.400	2.400	0	EUR 125,090000	300.216,00	2,63
TMW Immobilien Weltfonds	DE000A0DJ328	ANT	13.000	13.000	0	0	EUR 40,290000	523.770,00	4,59
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.145.531,00</b>	<b>18,81</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.522.647,04</b>	<b>101,03</b>

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Vermögensaufstellung zum 09.08.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 09.08.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-45.733,86				-45.733,86	-0,40
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR	<b>-45.733,86</b>	<b>-0,40</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-71.504,16			EUR	-71.504,16	-0,63
<b>Fondsvermögen</b>								<b>11.405.409,02</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilswert</b>							EUR	<b>8,494</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>1.342.731</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>101,03</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

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, Kapitalertragsteuer (25%), Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AC - RISK PARITY 12 FUND EUR A Inhaber-Anteile EUR A	1,6000% p.a.
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	1,2500% p.a.
BANTLEON OPPORTUNITIES L (IT)	1,0000% p.a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000% p.a.
Custom Markets CS Global Carry Selec A	0,5000% p.a.
DWS Global Agribusiness Fund	0,7500% p.a.
Flossbach von Storch-Gl Oppor. Inhaber-Anteile I	1,0000% p.a.
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd EUR	0,5000% p.a.
Invesco Balanced-Risk Alloc C	0,7500% p.a.



## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Vermögensaufstellung zum 09.08.2012

M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	1,7500% p.a.
M&G Inv.-Optimal Income Fund Cl. C	0,1500% p.a.
Metzler European Small and Micro Cap	1,7500% p.a.
Multi Structure Fund - Greiff Special Value I	1,5000% p.a.
Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI Eur	1,0000% p.a.
Raiff.-Gl.Allocati.-Str.Pl.(I) Inhaber-Anteile VT A	0,9000% p.a.
SWISS ALPHA SICAV - STRATEGY EUROPE INSTAL1 EUR	1,7000% p.a.
von der Heyft Kersten Accura AF1	1,5000% p.a.
Warburg Value Fund B	1,2500% p.a.
Franklin Biotechnology Discovery Fund A (acc) USD	1,5000% p.a.
JPMorgan GI Corporate Bond B USD	0,5000% p.a.
Vontobel-Emerging Markets B-USD	1,6500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:

AXA Immoselect	0,6000% p.a.
CS EUROREAL	0,6500% p.a.
KanAm grundinvest Fonds	1,5000% p.a.
SEB ImmoInvest	0,5000% p.a.
SEB-Immo Portfolio Target Return	0,9000% p.a.
TMW Immobilien Weltfonds	0,7500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### 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 09.08.2012
US-Dollar	USD	1,234190 = 1 Euro (EUR)

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KAG-eigene Investmentanteile</b>					
ANTECEDO CIS STRATEGIC INVEST	DE000A0YJL93	ANT	-	750	
HANSAGold EUR-Klasse	DE000A0RHG75	ANT	-	3.000	
HANSAGold USD-Klasse	DE000A0NEKK1	ANT	3.150	7.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
BGF - World Gold Fund D2 EUR	LU0326423067	ANT	-	55.000	
BSF European Diversified Eq. Abs.Ret.D2	LU0525202312	ANT	-	3.100	
MLCX Commodity Alpha Fund EUR B-5	IE00B56CHT24	ANT	2.650	2.650	
DB Platinum Commodity	LU0216467257	ANT	-	10	
DB Platinum Agriculture Euro I1C	LU0338690372	ANT	-	35	
DEXIA Bonds USD Government I (Cap)	LU0156672817	ANT	130	130	
DEXIA INDEX ARBITRAGE C (CAP)	FR0010016477	ANT	600	600	
ETFX-DJ EO STOXX 50 D.Sh.(2x) Bearer Shares	DE000A0X9AC4	ANT	-	12.500	
Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR-H1	LU0294221097	ANT	-	33.000	
FLOSSBACH VON STORCH WANDELANLEIHEN EUROPA I	DE000A0MKQ73	ANT	-	6.000	
LBBW Rohstoffe 1 I	DE000A0MU8J9	ANT	2.000	2.000	
SCHRODER ISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND ACC EUR HEDGE	LU0352097942	ANT	-	5.000	
STAY-C Commodity Fund UI I	DE000A1CU8K8	ANT	-	11.500	
Vontobel-Emerging Markets Equ.	LU0218912235	ANT	-	2.550	
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609	ANT	12.500	12.500	

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>					
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 16.12.2011	DE0009652388	EUREX STK	-162		-21,5

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Oktober 2011 bis 09. August 2012

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.045,80
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	187.875,82
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.467,00
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	12.114,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>197.568,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-471,45
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-127.779,83
3. Depotbankvergütung	EUR	-5.344,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.305,92
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-456,25
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-148.358,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>49.210,94</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	501.514,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-651.072,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-149.557,31</b>
<b>V. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-100.346,37</b>
Gesamtkostenquote *)		2,34 %
reale Gesamtkostenquote **)		2,39 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr ***)	EUR	5.488,98

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

\*\*\*) Die reale Gesamtkostenquote berücksichtigt in Abweichung zur Gesamtkostenquote auch die Transaktionskosten

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

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung

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

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

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

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

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Entwicklung des Fondsvermögens

2012

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	13.742.951,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr 1)		EUR	-53.709,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-3.018.486,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	107.413,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.125.899,75	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	79.936,39
4. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	49.210,94
5. Realisierte Gewinne		EUR	501.514,95
6. Realisierte Verluste		EUR	-651.072,26
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	755.063,13
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>11.405.409,02</b>

1) Aufgrund der Verschmelzung wird zusätzlich zum Geschäftsjahr 2010/2011 auch der Steuerabzug für das aktuelle Geschäftsjahr i.H.v. EUR 53.709,24 ausgewiesen

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-100.346,37	-0,07
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-100.346,37	-0,07
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	-53.709,24	-0,04
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-154.055,61</b>	<b>-0,11</b>

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

## Auflösungsbericht für das Gemischte Sondervermögen SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2009	EUR	16.910.228,04	EUR	8,17
2010	EUR	17.021.022,56	EUR	8,64
2011	EUR	13.742.951,52	EUR	8,053
09.08.2012	EUR	11.405.409,02	EUR	8,494

Hamburg, 31. Oktober 2012

**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. 6 des Investmentgesetzes (InvG) den Auflösungsbericht des Sondervermögens SIGMA VI Real Multi Asset Strategy für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 2011 bis 9. August 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 Auflösungsbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 02. November 2012

**PricewaterhouseCoopers**  
**Aktiengesellschaft**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Lothar Schreiber  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

## Erklärung gem. § 40c Abs. 2 Satz 2 InvG

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, im Rahmen der Abschlussprüfung auch zu prüfen, ob bei der Verschmelzung der SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI und All Asset Allocation Fund - HI die Anforderungen des § 40c Abs. 2 Nr. 1 bis 3 InvG beachtet worden sind. Die Durchführung der Verschmelzung nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns im Rahmen der Abschlussprüfung durchgeführten Prüfungshandlungen eine Beurteilung ("Erklärung") über die Beachtung der Anforderungen gem. § 40c Abs. 2 Nr. 1 bis 3 InvG abzugeben.

Unter anderem haben wir die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

Die Prüfung der Einhaltung der Anforderungen des § 40c Abs. 2 S. 2 Nr. 1 bis 3 InvG umfasst die Beurteilung der angewandten Bewertungsgrundsätze, insbesondere die Einhaltung der Anforderungen des § 36 InvG i.V.m. §§ 22 bis 26 InvRBV, im Zeitpunkt der Berechnung des Um-

tauschverhältnisses, die Barzahlung entsprechend den getroffenen Vereinbarungen sowie die Berechnung des Umtauschverhältnisses gemäß den Angaben im Verschmelzungsplan (§ 40b InvG).

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Wir erklären hiermit, dass nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

1. die Kriterien, die gemäß dem Verschmelzungsplan für die Bewertung der Vermögensgegenstände und gegebenenfalls Verbindlichkeiten im Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses beschlossen worden sind, beachtet wurden,
2. die Methode, die gemäß dem Verschmelzungsplan zur Berechnung des Umtauschverhältnisses beschlossen worden ist, beachtet wurde und das tatsächliche Umtauschverhältnis zu dem Zeitpunkt, auf den die Berechnung dieses Umtauschverhältnisses erfolgte, nach dieser Methode berechnet wurde.

Hamburg, den 02. November 2012

**PricewaterhouseCoopers**  
**Aktiengesellschaft**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Lothar Schreiber  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

## Besteuerung der Wiederanlage per 09.08.2012

### HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2011 bis 09.08.2012

Steuerlicher Zufluss: 09.08.2012

Name des Investmentvermögens: SIGMA VI Real Multi Asset Strategy - HI

ISIN: DE000A0MP284

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0857788	0,0857788	0,0857788
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 <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0087761	0,0087761
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0138542	0,0138542	0,0138542
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	0,0539348	0,0539348	0,0539348
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 berechtigten	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	0,0659087	0,0659087	0,0659087
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0060159	0,0060159	0,0060159
	davon inländische Mieterträge	0,0060159	0,0060159	0,0060159
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 <sup>5)</sup>	0,0007003	0,0007003	0,0007003
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 <sup>5)</sup>	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	0,0290144	0,0290144	0,0290144
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0015650	0,0015650	0,0015650
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten)	0,0040868	0,0040868	0,0040868

## Steuerlicher Anhang:

<sup>1)</sup> Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

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

<sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

## Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 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 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 26. November 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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