

## Auflösungsbericht zum 30. Juni 2011



### **SI ÖkoSelect** (Sondervermögen nach deutschem Recht)

# Inhaltsverzeichnis

Kommentar für das Geschäftsjahr 2010/2011 (bis 30.06.2011)	Seite 3
Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect	Seite 5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite 11
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG	Seite 12
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Seite 13
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	Seite 14

# Kommentar für das Geschäftsjahr 2010/2011 (bis 30.06.2011)

Die mit dem Portfoliomanagement des SI ÖkoSelect beauftragte SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ist ein Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des § 1 Abs. 1a Kreditwesengesetz (KWG) und hat u. a. die Erlaubnis zur Verwaltung einzelner in Finanzinstrumenten angelegter Vermögen für andere mit Entscheidungsspielraum (Finanzportfolioverwaltung gem. § 1 Abs. 1a Nr. 3 KWG). Die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH ist eine Kapitalanlagegesellschaft im Sinne des § 6 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) und verwaltet das Sondervermögen SI ÖkoSelect. Depotbank des Fonds ist die Donner & Reuschel AG. SIGNAL IDUNA Asset Management beauftragte die VCH Vermögensverwaltung AG, sie bei ihren Anlageentscheidungen für den Fonds zu beraten. Der Berater VCH betreibt Wertpapierdienstleistungen in der Form der Anlageberatung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und verfügt über eine Erlaubnis nach § 32 KWG zum Erbringen von Finanzdienstleistungen. Zur ordnungsgemäßen Erfüllung der Beratungspflichten beobachtet und analysiert die VCH Vermögensverwaltung AG kontinuierlich die hierfür relevanten Märkte und nutzt eigenes sowie fremdes Research zu den einzelnen Vermögenswerten.

Das Anlageziel des SI ÖkoSelect besteht darin, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung des Sondervermögens zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z. B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate zu Investitions- und Abwicklungszwecken, sonstige Anlageinstrumente sowie Unternehmensbeteiligungen (Private Equity) erworben werden. Dabei werden dem Sondervermögen überwiegend Vermögensgegenstände zugeführt, deren Geschäfts- bzw. Investmentfokus auf den Bereich der Gewinnung, Verarbeitung oder Distribution von erneuerbaren oder alternativen Energien, von natürlichen Ressourcen wie Mineralien, Wasser, Agrarprodukten etc. oder die Herstellung von Produkten bzw. Entwicklung von Technologien für diesen Bereich gerichtet ist.

Der im Juni 2009 aufgelegte SI ÖkoSelect investierte zum Ende des Berichtszeitraums über 80 % des Fondsvermögens in globale

Aktien aus dem Bereich erneuerbare Energien bzw. den Segmenten Energieeffizienz und Wasser. Die Aktieninvestitionsquote des Fonds wurde auf erhöhtem Niveau belassen und schwankte in den vergangenen zehn Monaten zwischen ca. 70 % und 100 %. Der regionale Fokus lag dabei überwiegend auf in den USA gelisteten Unternehmen und deutschen Firmen; jeweils mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 100 Mio. US-Dollar. Als Beimischung dienten global anlegende Aktien- bzw. Rentenfonds sowie Anleihen.

Von September 2010 bis Ende Juni 2011 verzeichnete der SI ÖkoSelect eine Wertentwicklung von +10,78 %. Damit erzielte der Fonds eine deutlich bessere Performance im Vergleich zu Branchenindizes wie dem ÖkoDAX TR (-17,1 %\*), die im Berichtszeitraum teilweise hohe Verluste hinnehmen mussten. Positiv zur Performance beitragen konnten insbesondere ARM Holdings, Baldor Electric, Centrotec, GCL Poly, ITC Holdings, Newalta, Polypore, PSI, Tenneco, Universal Display und Veeco Instruments. Advanced Energy Industries, Nordic Semiconductor, Wolfson und Solarwerte wie Centrotherm oder Phoenix Solar lieferten dagegen negative Performancebeiträge. Durch eine konsequente Minimierung des Risikos auf Einzeltitelebene wurden jedoch größere Verluste bei Aktieninvestments vermieden.

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI ÖkoSelect für den Berichtszeitraum betrug:

EUR -960.208,24

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch den Verkauf aller Wertpapiere des Fonds beeinflusst.

## Risikoanalyse

### Währungsrisiken:

Der US-Dollar verlor im Berichtszeitraum gegenüber dem Euro ca. 15 %\*. In Abhängigkeit von der Investitionsquote im Dollarraum wurde die Fremdwährungssicherung durch Forward-Kontrakte adjustiert. Da der SI ÖkoSelect in Euro notiert und weitgehend gegen Währungsschwankungen abgesichert ist, ergab sich aus der Dollarabwertung gegenüber dem Euro

während des Berichtszeitraums ein positiver Performancebeitrag für den Fonds. Weitere Details zur Währungsallokation sind der beige-fügten Anlage zu entnehmen.

Der Branchenfokus lag weniger auf Unternehmen der Wind- oder Solarbranche, sondern auf Firmen mit innovativen Technologieprodukten im Bereich der Energieeffizienz. Dabei wurden

Währungsaufteilung	31.08.2010 in %	Angaben in Euro	30.06.2011 in %	Angaben in Euro
Britisches Pfund	2,06	123.580,74	0,00	0,00
Dänische Krone				
Euro	40,37	2.418.719,12	100,00	111.256,45
Japanischer Yen				
Kanadischer Dollar	6,96	417.108,17	0,00	0,00
Norwegische Krone	1,79	106.947,66	0,00	0,00
Schweizer Franken	2,07	123.827,42	0,00	0,00
US-Dollar	46,75	2.800.837,21	0,00	0,00

#### Liquiditätsrisiken/Operationelle Risiken

Weder besondere Liquiditätsrisiken noch operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum zu verzeichnen.

#### Adressausfallrisiken/Marktpreisrisiken/ Zinsänderungsrisiken

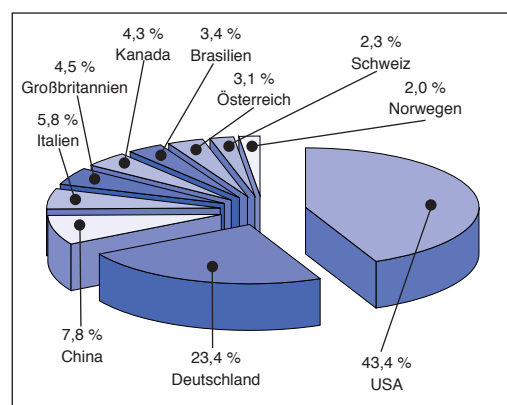
Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der Aktien, Anleihen und Zielfonds bzw. der Investitionsobjekte dieser Zielfonds. Entsprechend war der SI ÖkoSelect in der abgelaufenen Berichtsperiode sowohl Adressausfall- sowie Zinsrisiken ausgesetzt, die jedoch durch detaillierte Fundamentalanalysen seitens des Beraters bzw. Fondsmanagements minimiert wurden. Die Volatilität des Fonds lag zum 30.06.2011 bei einem Wert von ca. 18 % p. a.

im Berichtszeitraum vor allem Titel aus dem Solarsektor wie JinkoSolar, Phoenix Solar, Power-One, Renesola, SMA oder STR Holdings zu Gunsten von Unternehmen mit Produkten in Teilbereichen der Energieeffizienz wie beispielsweise Cloud Computing oder Power Management reduziert. Zur Steuerung des Marktrisikos wurden Futures-Kontrakte überwiegend auf den amerikanischen Technologieindex Nasdaq 100 eingesetzt, die keinen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtergebnis des Sondervermögens im Berichtszeitraum hatten.

Juni 2011

\* Quelle: Thomson Reuters

#### Aktienstruktur nach Ländern per 31. August 2010





# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

Fondsvermögen: EUR 111.184,82 (5.991.020,32)

Umlaufende Anteile: Stück 1.030 (61.407)

Vermögensaufteilung in TEUR/%

## Aktien

USA	0	0,00	(34,89)
Bundesrep. Deutschland	0	0,00	(18,71)
sonst. Ausland	0	0,00	(16,26)
Canada	0	0,00	( 6,49)
Großbritannien	0	0,00	( 5,56)
Italien	0	0,00	( 5,01)

## Renten

0	0,00	( 3,36)
---	------	---------

## Investmentanteile

0	0,00	( 5,54)
---	------	---------

## Barvermögen

128	115,13	( 3,32)
-----	--------	---------

## sonstige Vermögensgegenstände

1	0,87	( 2,20)
---	------	---------

## sonstige Verbindlichkeiten

-18	-16,00	(-1,34)
-----	--------	---------

111	100,00	
-----	--------	--

(Angaben in Klammern per 31.08.2010)

# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
EUR-Guthaben bei: Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	128.011,63				128.011,63	115,13
Summe der Bankguthaben							EUR	128.011,63	115,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	971,46				971,46	0,87
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	971,46	0,87
<b>Sonstige Verbindlichkeiten<sup>1)</sup></b>			EUR	-17.798,27			EUR	-17.798,27	-16,00
<b>Fondsvermögen</b>								111.184,82	100*)
Anteilwert							EUR	107,95	
Umlaufende Anteile							STK	1.030	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

<sup>1)</sup> noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 51,32 %

### 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

Schweizer Franken CHF 1,199949 = 1 Euro (EUR)  
US-Dollar USD 1,436200 = 1 Euro (EUR)

# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Lynas	AU000000LYC6	STK	110.000	110.000	
5N Plus	CA33833X1015	STK	20.000	20.000	
Neo Material Technologies	CA64045Y1088	STK	30.000	30.000	
Northland Power Inc.	CA6665111002	STK	10.000	10.000	
Northland Power Income Fund	CA6669101041	STK	10.000	10.000	
Micronas Semiconductor	CH0012337421	STK	14.000	14.000	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	-	9.000	
aleo solar	DE000A0JM634	STK	-	764	
Boralex	CA09950M3003	STK	-	19.000	
Centrotec Sustainable	DE0005407506	STK	4.000	8.500	
centrotherm photovoltaics	DE000A0JMMN2	STK	6.950	8.650	
Newalta	CA65020P1036	STK	-	17.000	
Phoenix Solar	DE000A0BVU93	STK	-	4.000	
Prysmian	IT0004176001	STK	-	9.000	
Roth & Rau	DE000A0JCZ51	STK	6.000	6.000	
Zehnder Group	CH0002352935	STK	105	105	
Chloride Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0001952075	STK	-	27.000	
ASM Pacific Technology	KYG0535Q1331	STK	14.000	14.000	
Chaowei Power Holdings	KYG204791043	STK	500.000	500.000	
China Singyes Solar Tec.	BMG2161E1030	STK	200.000	200.000	
Comtec Solar Systems Group	KYG234201054	STK	650.000	650.000	
Enel Green Power	IT0004618465	STK	100.000	100.000	
GCL Poly Energy	KYG3774X1088	STK	720.000	720.000	
Ferrotec	JP3802720007	STK	13.000	13.000	
Shin-Kobe Electric	JP3376200006	STK	15.000	15.000	
Ameresco	US02361E1082	STK	20.000	20.000	
Baldor Electric Co.	US0577411004	STK	-	4.000	
Calpine	US1313473043	STK	-	11.000	
CANCOM IT Systeme	DE0005419105	STK	13.000	13.000	
Nordic Semiconductor	NO0003055501	STK	-	40.000	
Cia Paranaense En. Copel	US20441B4077	STK	-	10.000	
Cirrus Logic	US1727551004	STK	7.000	16.000	
Darling International	US2372661015	STK	19.000	19.000	
Hubbell	US4435102011	STK	2.800	2.800	
JinkoSolar Holding	US47759T1007	STK	9.000	16.000	
KEMET	US4883602074	STK	17.000	17.000	
LSB Industries	US5021601043	STK	7.800	7.800	
MIPS Technologies	US6045671079	STK	11.000	11.000	
Molycorp	US6087531090	STK	8.300	8.300	
PSI	DE000A0Z1JH9	STK	5.000	20.500	
ITC Holdings	US4656851056	STK	-	4.500	
Lindsay	US5355551061	STK	4.000	4.000	
Rackspace Hosting	US7500861007	STK	8.500	8.500	
Renesola	US75971T1034	STK	4.000	24.000	
Roper Industries	US7766961061	STK	3.300	3.300	
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9	STK	-	2.300	
Tenneco	US8803491054	STK	-	7.000	
Umicore	BE0003884047	STK	3.500	3.500	
Valence Technology	US9189141024	STK	100.000	100.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	850	1.800	
WaterFurnace Renewable Energy	CA9415EQ1089	STK	-	8.900	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	5.000	16.000	
Wolfson Microelectronics	GB0033563130	STK	40.000	40.000	
STR Holdings	US78478V1008	STK	-	6.500	
VMware	US9285634021	STK	2.000	2.000	
Zumtobel	AT0000837307	STK	-	12.000	
Dainippon Screen	JP3494600004	STK	26.000	26.000	
EMC	US2686481027	STK	10.500	10.500	
Süss MicroTec	DE0007226706	STK	16.500	16.500	
Terna	IT0003242622	STK	-	60.000	
<b>Zertifikate</b>					
0,000000000 %	HSBC Trinkaus & Burkhardt Wasser Gar.Anl v.08/13	EUR	-	180	

# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ADA-ES	US0052081033	STK	9.000	9.000	
Advanced Energy Inds	US0079731008	STK	–	9.000	
ARM Holdings	US0420681068	STK	9.000	18.000	
Atmel	US0495131049	STK	10.000	10.000	
AXT	US00246W1036	STK	9.000	36.000	
BCD Semiconductor Manu	US0553472079	STK	40.000	40.000	
Capstone Turbine	US14067D1028	STK	100.000	100.000	
Coherent	US1924791031	STK	1.800	6.000	
EMCORE	US2908461047	STK	80.000	80.000	
Entegris	US29362U1043	STK	33.500	33.500	
GT Solar Int.	US3623E02092	STK	–	25.000	
Insituform Technologies	US4576671030	STK	–	7.000	
Littelfuse	US5370081045	STK	5.300	5.300	
PNE WIND	DE000A0JBPG2	STK	28.000	28.000	
Active Power	US00504W1009	STK	100.000	100.000	
Amtech Systems	US0323325045	STK	19.500	19.500	
Globe Specialty Metals	US37954N2062	STK	15.000	15.000	
Ixys	US46600W1062	STK	21.000	21.000	
Kandi Technologies	US4837091010	STK	40.000	40.000	
NXP Semiconductors	NL0009538784	STK	14.000	14.000	
Power Integrations	US7392761034	STK	–	4.000	
Power-One	US73930R1023	STK	9.000	29.000	
PowerSecure International	US73936N1054	STK	–	15.000	
SatCon Technology	US8038931064	STK	95.000	95.000	
Semtech	US8168501018	STK	9.000	9.000	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	9.000	9.000	
Solarfun Power Hldgs	US83415U1088	STK	5.000	21.000	
Triquint Semiconductor	US89674K1034	STK	12.000	12.000	
Ultratech	US9040341052	STK	9.500	9.500	
Universal Display	US91347P1057	STK	3.200	10.200	
Varian Semicond.Equ.Assoc.	US9222071055	STK	3.900	3.900	
Veeco Instruments	US9224171002	STK	–	3.700	
Vicor	US9258151029	STK	14.000	14.000	
Zipcar	US98974X1037	STK	3.500	3.500	
Zoltek Companies	US98975W1045	STK	10.000	10.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Trony Solar Holdings	KYG908021028	STK	350.000	350.000	
Xinjiang Goldwind	CNE100000PP1	STK	65.000	65.000	
Elster Group SE	US2903481016	STK	12.000	12.000	
Polypore International	US73179V1035	STK	5.200	12.200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Swisscanto(LU)Ptf-Gr.Inv. B	LU0288148447	ANT	–	1.600	
FORTIS L FD-Green Tigers	LU0374254513	ANT	–	1.300	
<b>Derivate</b>					
(in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: TecDAX Performance-Index		EUR			2.337,49
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			11.521,77
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CAD		EUR			1.206,78
HKD		EUR			932,96
USD		EUR			10.315,52



# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

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

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	16.321,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	70.649,55
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	13.985,58
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.832,61
5. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>	EUR	29.813,66

Summe der Erträge	EUR	117.937,26
-------------------	-----	------------

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.987,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-105.290,43
3. Depotbankvergütung	EUR	-2.698,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.710,56
5. Sonstige Aufwendungen <sup>2)</sup>	EUR	-10,00

Summe der Aufwendungen	EUR	-122.697,14
------------------------	-----	-------------

### III. Ordentlicher Nettoertrag

	EUR	-4.759,88
--	-----	-----------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	629.813,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.590.021,32

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-960.208,24
-------------------------------------	-----	-------------

### V. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	-964.968,12
--	-----	-------------

Gesamtkostenquote*)		1,87 %
---------------------	--	--------

\*) 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 (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

<sup>1)</sup> Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

<sup>2)</sup> Kosten für die Kontosaldbestätigung der Nord LB

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.

# Auflösungsbericht für das Sonstige Sondervermögen SI ÖkoSelect

Entwicklung des Fondsvermögens			2011
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR 5.991.020,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -3.741,63
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -6.472.690,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 130.446,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -6.603.136,56
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 2.161.577,42
4. Ordentlicher Nettoertrag			EUR -4.759,88
5. Realisierte Gewinne			EUR 629.813,08
6. Realisierte Verluste			EUR -1.590.021,32
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			EUR -600.012,79
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR 111.184,82

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -964.968,12	-936,86
Für Wiederanlage verfügbar		EUR -964.968,12	-936,86
Einbehaltene Kapitalertragsteuer		EUR -59,96	-0,06
Einbehaltener Solidaritätszuschlag		EUR -3,28	0,00
<b>Wiederanlage</b>		<b>EUR -965.031,36</b>	<b>-936,92</b>

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

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	100,00
2009	EUR	5.960.905,20	EUR	99,07
2010	EUR	5.991.020,32	EUR	97,56
30.06.2011	EUR	111.184,82	EUR	107,95

## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 6 des Investmentgesetzes (InvG) den Auflösungsbericht des Sondervermögens SI ÖkoSelect für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. September 2010 bis 30. Juni 2011 zu prüfen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

Die Aufstellung des Auflösungsberichts 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 Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Auflösungsbericht 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 5. Oktober 2011  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2010 bis 30.06.2011  
Steuerlicher Zufluss: 30.06.2011

Name des Investmentvermögens: SI ÖkoSelect  
ISIN: DE000AONEKV8

§ 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 davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	11,9227675 6,3338140	11,9227675 6,3338140	11,9227675 6,3338140
In der Thesaurierung enthaltene				
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	–	–	11,9227675
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	–	11,9227675	–
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	11,6914854	11,6914854	11,6914854
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 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	11,9227675	11,9227675	11,9227675
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	2,9806919	2,9806919	2,9806919
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 <sup>6)</sup>	2,9228714	9,6320684	9,6320684
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) <sup>6)</sup>	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:

<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>3)</sup> n. a.

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

<sup>5)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

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

## Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG

### **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 22.07.2011

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt                      Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater                              Steuerberater





# Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank 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:

€ 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:**

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. 791 178

## **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg

(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender

Vorsitzender),

Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,  
Hamburg

(zugleich Aufsichtsratsmitglied der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,

Vorstandsvorsitzender der

Aramea Asset Management AG, Hamburg

(zugleich stellvertretender Präsident des

Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,

Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,

Vorsitzender des Vorstandes der

National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,

Geschäftsführender Gesellschafter der

STUETZER Real Estate Consulting GmbH,

Neufahrn

## **Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers 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

