



## **Superfund Absolute Return I**

Richtlinienkonformes Sondervermögen

## **Auflösungsbericht**

30. Juni 2012

---

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**  
in Kooperation mit  
**Superfund Asset Management GmbH**  
(Portfoliomanagement)

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Superfund Absolute Return I für das Geschäftsjahr 01.10.2011 bis 30.06.2012 .....	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 30.06.2012 .....	4
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	26
Besteuerung der Wiederanlage per 30.06.2012 .....	27
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	29
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien .....	31

## **Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Superfund Absolute Return I für das Geschäftsjahr 01.10.2011 bis 30.06.2012**

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Superfund Asset Management GmbH.

Zu Beginn des Berichtszeitraums waren 11,88 % des Fondskapitals in Aktien sowie 19,57 % in Zertifikate investiert. Mit Wirkung ab 16. Dezember 2011 wurden sämtliche Aktienpositionen glattgestellt. Die Verringerung der Zertifikate erfolgte schrittweise, so dass am 14. Juni 2012 der letzte Verkauf durchgeführt werden konnte. Von diesem Zeitpunkt an war der Fonds lediglich in Cash-Positionen investiert.

Der Fonds wurde zum 30.06.2012 aufgelöst. Der Berichtszeitraum bezieht sich daher auf den Zeitraum 01.10.2011 – 30.06.2012.

Die Wertentwicklung nach BVI-Methode betrug im Berichtszeitraum -8,22 %.

### **Sonstige Hinweise**

Durch vorzeitige Rückgabe per 30.06.2012 ist der Fonds aufgelöst.

## Vermögensaufstellung des Fonds per 30.06.2012

### Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

#### Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	1.812.737,82	(6.670.084,27)	
Umlaufende Anteile:	Stück	22.930	(77.431)	
<b>Vermögensaufteilung in TEUR / %</b>				
<b>Aktien</b>				
Ausland		0	0,00	( 11,88 )
<b>Zertifikate</b>				
Ausland		0	0,00	( 19,57 )
<b>Derivate</b>				
		0	0,00	( -0,15 )
<b>Barvermögen</b>				
		1.841	101,55	( 67,69 )
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>				
		0	0,00	( 1,47 )
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>				
		-28	-1,55	( -0,46 )
		<b>1.813</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2011)

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	360.881,02				360.881,02	19,91
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	370.000,00				370.000,00	20,41
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	370.000,00				370.000,00	20,41
Bank: National-Bank AG			EUR	370.000,00				370.000,00	20,41
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	370.000,00				370.000,00	20,41
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.840.881,02</b>	<b>101,55</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	33,92				33,92	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	200,88				200,88	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>234,80</b>	<b>0,01</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-308,00				-247,62	-0,01
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-247,62</b>	<b>-0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-28.130,38			EUR	-28.130,38	-1,55
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1.812.737,82</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>79,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>22.930</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2012

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

S&P GSCI Commodity TR - USD	20,00 %
JPM US-Cash 6M-RI-USD	10,00 %
MSCI World	35,00 %
Nasdaq 100-USD	35,00 %

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,00 %
größter potentieller Risikobetrag	8,30 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,37 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

#### Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,10
------------	------

#### Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 49,45 %

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

### 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 29.06.2012
US-Dollar	USD	1,243850 = 1 Euro (EUR)

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AWE	AU000000AWE9	STK	29.578	29.578	
Bluescope Steel	AU000000BSL0	STK	11.615	11.615	
Challenger	AU000000CGF5	STK	5.314	5.314	
Energy Resources of Austr.	AU000000ERA9	STK	12.040	12.040	
Goodman Fielder	AU000000GFF8	STK	34.900	34.900	
Agrium	CA0089161081	STK	1.200	1.700	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	800	1.500	
Bank of Nova Scotia	CA0641491075	STK	800	800	
Bombardier Class B	CA0977512007	STK	13.800	13.800	
Iamgold	CA4509131088	STK	5.000	5.000	
Inmet Mining	CA4579831047	STK	2.800	2.800	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	-	2.400	
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076	STK	600	600	
Arkema	FR0010313833	STK	1.050	1.050	
Banca Pop. di Milano	IT0000064482	STK	63.725	63.725	
Demag Cranes	DE000DCAG010	STK	215	215	
Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transporte	ES0118900010	STK	929	929	
Silver Wheaton	CA8283361076	STK	1.800	1.800	
FLSmidth & Co.	DK0010234467	STK	2.970	2.970	
ASM International	NL0000334118	STK	3.752	3.752	
Banco Com. Português SA (BCP) Aç. Nom. + Port. Reg. EO 1	PTBCP0AM0007	STK	23.632	23.632	
Banco Espírito Santo	PTBES0AM0007	STK	11.845	11.845	
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	2.031	2.031	



## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Havas	FR0000121881	STK	30.927	30.927	
Incitec Pivot	AU000000IPL1	STK	4.485	4.485	
Lynas	AU000000LYC6	STK	14.943	14.943	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	1.380	1.380	
Mount Gibson Iron	AU000000MGX7	STK	63.175	63.175	
Praktiker	DE000A0F6MD5	STK	9.445	9.445	
Qantas Airways	AU000000QAN2	STK	8.784	8.784	
Ten Network Holdings	AU000000TEN8	STK	33.270	33.270	
Eldorado Gold	CA2849021035	STK	8.100	13.200	
First Quantum Minerals	CA3359341052	STK	200	200	
Husky Energy	CA4480551031	STK	3.900	3.900	
Lundin Mining	CA5503721063	STK	900	900	
Petrobank Energy and Res.	CA71645P1062	STK	2.000	2.000	
Research in Motion	CA7609751028	STK	200	200	
Shaw Communications	CA82028K2002	STK	900	900	
Sun Life Financial	CA8667961053	STK	3.200	3.200	
Thomson Reuters	CA8849031056	STK	1.000	1.000	
Azimut Holding	IT0003261697	STK	5.469	5.469	
Jyske Bank	DK0010307958	STK	295	295	
NKT Holding	DK0010287663	STK	948	948	
Abengoa	ES0105200416	STK	1.052	1.052	
Faurecia	FR0000121147	STK	2.590	2.590	
New Gold	CA6445351068	STK	7.900	27.100	
Golden Eagle Retail Group	KYG3958R1092	STK	15.000	15.000	
Hunan Nonferrous Metals	CNE1000003F3	STK	118.000	118.000	
Nine Dragons Paper Hldgs	BMG653181005	STK	22.000	22.000	
Semiconductor Manuf.Int.	KYG8020E1017	STK	805.000	805.000	
Tognum	DE000A0N4P43	STK	2.490	2.490	
VODone	BMG9388Y1012	STK	102.000	102.000	
Aeon Mall	JP3131430005	STK	3.500	3.500	
Alps Electric	JP3126400005	STK	30.500	30.500	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Chiyoda	JP3528600004	STK	3.000	3.000	
Continental	DE0005439004	STK	132	132	
Credit Suisse	CH0012138530	STK	385	385	
Bilfinger Berger	DE0005909006	STK	540	540	
Daikyo	JP3481400004	STK	5.000	5.000	
Dainippon Screen	JP3494600004	STK	24.000	24.000	
Dena	JP3548610009	STK	-	2.600	
Deutsche Postbank	DE0008001009	STK	322	322	
Dwango Co.	JP3639600000	STK	10	10	
Fiat	IT0001976403	STK	21.740	21.740	
Furukawa Electric	JP3827200001	STK	2.000	2.000	
GEA	DE0006602006	STK	1.774	1.774	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	759	759	
Hitachi Construction Machinery	JP3787000003	STK	2.400	2.400	
Hitachi Zosen	JP3789000001	STK	8.500	8.500	
Hochtief	DE0006070006	STK	118	118	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	5.386	5.386	
Japan Steel Works	JP3721400004	STK	28.000	28.000	
Japan Tobacco	JP3726800000	STK	6	6	
Japan Wind Dev.	JP3748800004	STK	18	18	
Kajima	JP3210200006	STK	95.000	95.000	
Kenedix	JP3281630008	STK	52	52	
Koito Mfg.	JP3284600008	STK	6.000	6.000	
Koyo Seiko	JP3292200007	STK	8.100	8.100	
Leopalace21	JP3167500002	STK	2.200	21.100	
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	2.000	2.000	
mixi	JP3882750007	STK	3	3	
Murata Manufacturing	JP3914400001	STK	1.000	2.400	
Nikon	JP3657400002	STK	600	600	
Nippon Sheet Glass	JP3686800008	STK	24.000	24.000	
Nisshin Steel	JP3676000007	STK	33.000	33.000	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
NSK	JP3720800006	STK	39.000	39.000	
Obayashi	JP3190000004	STK	44.000	44.000	
Omron	JP3197800000	STK	400	400	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009	STK	3.500	3.500	
Promise	JP3833750007	STK	27.300	27.300	
ProSiebenSat.1 Media	DE0007771172	STK	3.760	3.760	
Puma	DE0006969603	STK	141	141	
NEC Electronics	JP3164720009	STK	3.400	3.400	
Seiko Epson	JP3414750004	STK	10.500	10.500	
Sumitomo Electric Industries	JP3407400005	STK	6.000	6.000	
T & D	JP3539220008	STK	17.600	17.600	
Takata	JP3457000002	STK	800	800	
TDK	JP3538800008	STK	200	200	
THK	JP3539250005	STK	1.900	1.900	
Toda Kogyo	JP3627400009	STK	6.000	6.000	
Tokyo Electron	JP3571400005	STK	5.600	5.600	
Tosoh	JP3595200001	STK	10.000	10.000	
Ube Industries	JP3158800007	STK	7.000	7.000	
Yamato Kogyo	JP3940400009	STK	2.400	2.400	
Aker Kværner	NO0010215684	STK	13.270	13.270	
DNO International	NO0003921009	STK	38.820	38.820	
Golden Ocean Group	BMG4032A1045	STK	93.181	93.181	
Renewable Energy	NO0010112675	STK	3.166	3.166	
Schibsted-gruppen	NO0003028904	STK	1.004	1.004	
Sevan Marine	NO0010187032	STK	76.958	76.958	
Storebrand ASA	NO0003053605	STK	9.235	9.235	
Yara	NO0010208051	STK	2.040	2.201	
JM	SE0000806994	STK	2.770	2.770	
PA Resources	SE0000818569	STK	5.922	5.922	
Abercrombie & Fitch	US0028962076	STK	2.000	2.000	
Advanced Micro Devices	US0079031078	STK	5.000	5.000	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Aecom Technology	US00766T1007	STK	300	300	
American Express	US0258161092	STK	100	100	
Ameren	US0236081024	STK	2.000	2.000	
ANN	US0356231078	STK	1.000	1.000	
AON	US0373891037	STK	600	600	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	8.500	8.500	
Assured Guaranty	BMG0585R1060	STK	1.200	1.200	
Atwood Oceanics	US0500951084	STK	900	900	
Avon Products	US0543031027	STK	400	400	
Baxter International	US0718131099	STK	1.800	1.800	
Bemis	US0814371052	STK	900	900	
Best Buy	US0865161014	STK	2.100	2.100	
Bank of New York Mellon Corp.	US0640581007	STK	1.400	1.400	
BorgWarner	US0997241064	STK	1.000	1.000	
Buckle	US1184401065	STK	600	600	
Cablevision Systems	US12686C1099	STK	800	800	
Cabot Oil & Gas	US1270971039	STK	400	400	
Cameron International	US13342B1052	STK	600	600	
Cardinal Health	US14149Y1082	STK	100	100	
CBS (New)	US1248572026	STK	600	600	
CF Industries	US1252691001	STK	1.400	1.400	
Charles River Labs	US1598641074	STK	600	600	
Citrix Systems	US1773761002	STK	500	500	
Clorox	US1890541097	STK	200	200	
Commercial Metals	US2017231034	STK	4.000	4.000	
Comstock Resources	US2057682039	STK	600	600	
Concho	US20605P1012	STK	1.000	1.100	
Continental Res	US2120151012	STK	100	100	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	100	100	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	10.300	10.300	
Devry Inc.	US2518931033	STK	400	400	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DEXIA	BE0003796134	STK	5.595	5.595	
Eiffage	FR0000130452	STK	708	708	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	16.248	16.248	
Capital One Financial	US14040H1059	STK	1.900	1.900	
Carmax	US1431301027	STK	1.600	1.600	
Deere	US2441991054	STK	200	200	
Diamond Offshore	US25271C1027	STK	1.200	1.200	
Diana Shipping	MHY2066G1044	STK	5.800	5.800	
Dick's Sporting Goods	US2533931026	STK	2.700	2.700	
Eastman Kodak	US2774611097	STK	13.800	13.800	
Eaton Vance	US2782651036	STK	900	900	
El Paso	US28336L1098	STK	200	200	
EOG Resources	US26875P1012	STK	400	400	
EQT	US26884L1098	STK	1.600	1.600	
Estée Lauder	US5184391044	STK	1.200	1.200	
Everest Reinsurance Group	BMG3223R1088	STK	100	100	
EXCO Resources	US2692794025	STK	1.800	1.800	
FactSet Research Systems	US3030751057	STK	100	100	
Ford Motor	US3453708600	STK	20.000	20.000	
Gamestop (new) A	US36467W1099	STK	10.000	10.000	
Gap	US3647601083	STK	700	700	
Genco Shipping & Trading	MHY2685T1073	STK	5.700	5.700	
Goodrich Petroleum	US3824104059	STK	600	600	
Grainger	US3848021040	STK	300	300	
Hecla Mining	US4227041062	STK	10.000	31.400	
Helmerich & Payne	US4234521015	STK	799	1.099	
Herbalife	KYG4412G1010	STK	900	900	
Hormel Foods	US4404521001	STK	500	500	
K+S	DE000KSA888	STK	194	194	
Covidien	IE00B68SQD29	STK	1.700	1.700	
Discover Financial Services	US2547091080	STK	800	800	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Dollar Thrifty Autom.	US2567431059	STK	300	300	
Dresser Rand Group	US2616081038	STK	800	800	
Humana	US4448591028	STK	1.000	1.000	
Intercontinental Exchange	US45865V1008	STK	500	500	
Janus Capital Group	US47102X1054	STK	700	700	
Jones Group	US48020T1016	STK	4.500	4.500	
KB Home	US48666K1097	STK	18.000	18.000	
Kellogg	US4878361082	STK	1.000	1.000	
Las Vegas Sands	US5178341070	STK	1.400	1.400	
Legg Mason	US5249011058	STK	1.000	1.000	
Louisiana Pacific	US5463471053	STK	15.600	15.600	
LSI Corp.	US5021611026	STK	24.200	24.200	
McKesson	US58155Q1031	STK	2.700	2.700	
Medicis Pharmaceutical	US5846903095	STK	7.700	7.700	
MEMC Electronic Materials	US5527151048	STK	4.000	4.000	
MGM Mirage	US5529531015	STK	4.500	4.500	
Obrascón Huarte Lain	ES0142090317	STK	432	432	
Nippon Denko	JP3734600004	STK	4.000	4.000	
Trelleborg	SE0000114837	STK	38.455	38.455	
Coeur d'Alene Mines	US1921085049	STK	900	4.000	
Leggett & Platt	US5246601075	STK	6.500	6.500	
M.D.C. Holdings	US5526761086	STK	800	800	
McDermott International	PA5800371096	STK	1.200	1.200	
McGraw-Hill Companies	US5806451093	STK	500	500	
Oceaneering International	US6752321025	STK	1.600	1.600	
PartnerRe	BMG6852T1053	STK	400	400	
Penney	US7081601061	STK	8.500	8.500	
Penske Automotive	US70959W1036	STK	2.100	2.100	
Grupo Prisa	ES0171743117	STK	24.155	24.155	
Quanta Services	US74762E1029	STK	2.400	2.400	
Quest Diagnostics	US74834L1008	STK	1.500	1.500	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Range Resources	US75281A1097	STK	800	800	
Red Hat	US7565771026	STK	600	600	
ResMed	US7611521078	STK	1.200	1.200	
Schweitzer Mauduit	US8085411069	STK	1.200	1.200	
Sky Deutschland	DE000SKYD000	STK	18.080	18.080	
Raymond James Financial	US7547301090	STK	2.500	2.500	
Saks	US79377W1080	STK	7.000	7.000	
Sealed Air	US81211K1007	STK	5.000	5.000	
The Shaw Group	US8202801051	STK	1.000	1.000	
SLM	US78442P1066	STK	2.800	2.800	
SM Energy	US78454L1008	STK	600	600	
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	200	200	
SolarWorld	DE0005108401	STK	1.396	1.396	
Southwestern Energy Co. Registered Shares DL -,10	US8454671095	STK	1.500	1.500	
St. Jude Medical	US7908491035	STK	400	400	
Supervalu	US8685361037	STK	600	600	
Synovus Fin.	US87161C1053	STK	3.200	3.200	
TCF Financial	US8722751026	STK	19.300	19.300	
Temple-Inland	US8798681073	STK	3.900	3.900	
Tempur-Pedic International	US88023U1016	STK	1.700	1.700	
Tenet Healthcare	US88033G1004	STK	2.400	2.400	
Tenneco	US8803491054	STK	4.000	4.000	
Teradata	US88076W1036	STK	1.500	1.500	
Teradyne	US8807701029	STK	3.700	3.700	
Tesoro	US8816091016	STK	3.200	3.200	
Wendy's	US95058W1009	STK	8.400	8.400	
Toll Brothers	US8894781033	STK	9.000	9.000	
Transocean	CH0048265513	STK	1.800	1.800	
TRW Automotive Holdings	US87264S1069	STK	1.200	1.200	
Tupperware Brands Corp.	US8998961044	STK	900	900	
TYCO Electronics	CH0102993182	STK	2.000	2.000	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
TYCO International	CH0100383485	STK	500	500	
Unisys	US9092143067	STK	5.600	5.600	
Valéo	FR0000130338	STK	1.440	1.440	
Apache	US0374111054	STK	100	100	
Federated Investors	US3142111034	STK	600	600	
Hospira	US4410601003	STK	300	300	
KBC Bankverzekeringsholding	BE0003565737	STK	102	102	
Manpower	US56418H1005	STK	3.900	3.900	
Nabors Industries	BMG6359F1032	STK	2.400	2.400	
NCR	US62886E1082	STK	2.400	2.400	
Sacyr Vallehermoso	ES0182870214	STK	9.152	9.152	
Viacom Class B	US92553P2011	STK	1.600	1.600	
VMware	US9285634021	STK	300	300	
voestalpine	AT0000937503	STK	1.500	1.500	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	298	298	
Cyberagent	JP3311400000	STK	20	20	
Nabtesco	JP3651210001	STK	500	500	
Boliden	SE0000869646	STK	22.880	22.880	
Skandinaviska Enskilda Banken	SE0000148884	STK	51.360	51.360	
Swedbank	SE0000242455	STK	15.614	15.614	
Alliance Data Systems	US0185811082	STK	300	300	
Analog Devices	US0326541051	STK	300	300	
Brinker International	US1096411004	STK	1.000	1.000	
Chesapeake Energy	US1651671075	STK	1.800	1.800	
ChevronTexaco	US1667641005	STK	600	600	
Con-Way	US2059441012	STK	1.200	1.200	
Constellation Brands	US21036P1084	STK	800	800	
Corning	US2193501051	STK	6.300	6.300	
Cummins	US2310211063	STK	100	100	
D.R. Horton	US23331A1097	STK	1.300	1.300	
Fluor	US3434121022	STK	100	100	



## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Foot Locker	US3448491049	STK	4.200	4.200	
Goodrich	US3823881061	STK	100	100	
Q-Cells	DE0005558662	STK	4.326	4.326	
Sumco	JP3322930003	STK	1.600	1.600	
Newmont Mining	US6516391066	STK	300	900	
Prudential	US7443201022	STK	900	900	
Rowan Companies	US7793821007	STK	800	800	
Ryder System	US7835491082	STK	600	600	
Sara Lee	US8031111037	STK	600	600	
Southern Copper	US84265V1052	STK	2.500	2.500	
Télévision Fse 1	FR0000054900	STK	2.315	2.315	
Sandvik	SE0000667891	STK	3.021	3.021	
Texas Instruments	US8825081040	STK	1.200	1.200	
Tidewater	US8864231027	STK	1.100	1.100	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	2.000	2.000	
Volkswagen	DE0007664005	STK	182	182	
Credit Saison	JP3271400008	STK	5.900	5.900	
Mitsui	JP3893600001	STK	1.400	1.400	
Mitsui Chemicals	JP3888300005	STK	3.000	3.000	
Mitsui Mng & Smelting	JP3888400003	STK	85.000	85.000	
Coca-Cola	US1912161007	STK	100	100	
Intel	US4581401001	STK	6.200	6.200	
Waddell & Reed Financial	US9300591008	STK	400	400	
Walgreen	US9314221097	STK	1.100	1.100	
Waste Management	US94106L1098	STK	800	800	
Watson Pharmaceuticals	US9426831031	STK	1.900	1.900	
Wendel	FR0000121204	STK	1.135	1.135	
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	400	400	
Fairchild Semiconductor International	US3037261035	STK	4.000	4.000	
Newell Rubbermaid	US6512291062	STK	6.500	6.500	
Southwest Airlines	US8447411088	STK	10.500	10.500	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Western Digital	US9581021055	STK	100	100	
Wienerberger	AT0000831706	STK	2.133	2.133	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	669	669	
Volvo	SE0000115446	STK	27.625	27.625	
WMS Industries	US9292971093	STK	1.000	1.000	
Wyndham Worldwide	US98310W1080	STK	1.500	1.500	
Impala Platinum	ZAE000083648	STK	3.319	3.319	
Sappi	ZAE00006284	STK	11.030	11.030	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Activision Blizzard	US00507V1098	STK	22.000	22.000	
Allscripts-Misys Heal.Sol.	US01988P1084	STK	600	600	
Amazon.com	US0231351067	STK	1.100	1.100	
Amer. Superconductor	US0301111086	STK	4.000	4.000	
Amylin Pharmaceuticals	US0323461089	STK	500	500	
Apollo Group	US0376041051	STK	500	500	
Applied Materials	US0382221051	STK	3.200	3.200	
AsialInfo Holdings	US04518A1043	STK	1.500	1.500	
athenahealth	US04685W1036	STK	600	600	
ATP Oil & Gas	US00208J1088	STK	1.000	1.000	
BE Aerospace	US0733021010	STK	400	400	
Brigham Exploration	US1091781039	STK	11.300	11.300	
Broadcom	US1113201073	STK	1.900	1.900	
Cadence Design Systems	US1273871087	STK	3.900	3.900	
Canadian Solar	CA1366351098	STK	4.400	4.400	
Career Education	US1416651099	STK	4.600	4.600	
Central European Distrib.	US1534351028	STK	1.600	1.600	
Century Aluminum	US1564311082	STK	600	600	
Coinstar	US19259P3001	STK	400	400	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Comcast Class A	US20030N1019	STK	4.000	4.000	
Covanta	US22282E1029	STK	3.200	3.200	
Cree	US2254471012	STK	2.000	2.000	
Deckers Outdoor	US2435371073	STK	200	200	
Dendreon	US24823Q1076	STK	600	600	
Digital River	US25388B1044	STK	1.200	1.200	
Dish Network	US25470M1099	STK	2.900	2.900	
eBay	US2786421030	STK	300	300	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.100	2.100	
Energy Conversion Devices	US2926591098	STK	11.000	11.000	
Expedia	US30212P1057	STK	4.000	4.000	
Express Scripts	US3021821000	STK	400	400	
First Niagara Finl Group	US33582V1089	STK	4.305	4.305	
Flextronics International	SG9999000020	STK	7.644	7.644	
Garmin	CH0114405324	STK	800	800	
Green Mountain Coffee Roasters	US3931221069	STK	1.400	1.400	
Hansen Natural	US4113101053	STK	100	100	
IAC InterActive	US44919P5089	STK	1.200	1.200	
Illumina	US4523271090	STK	500	500	
Incyte	US45337C1027	STK	8.400	8.400	
Intersil	US46069S1096	STK	2.700	2.700	
KLA-Tencor	US4824801009	STK	200	200	
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	1.800	1.800	
Leap Wireless	US5218633080	STK	1.500	1.500	
Liberty Global	US5305551013	STK	2.500	2.500	
Life Technologies	US53217V1098	STK	2.000	2.000	
Linear Technology	US5356781063	STK	400	400	
Mercadolibre	US58733R1023	STK	200	600	
Microchip Technology	US5950171042	STK	800	800	
Netlogic Microsystems	US64118B1008	STK	1.600	1.600	
NII Holdings	US62913F2011	STK	2.800	2.800	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	3.600	3.600	
Nutri/System	US67069D1081	STK	4.000	4.000	
ON Semiconductor	US6821891057	STK	11.500	11.500	
Onyx Pharmaceuticals	US6833991093	STK	2.500	2.500	
Penn National Gaming	US7075691094	STK	800	800	
Pharmaceutical Prod. Dev.	US7171241018	STK	9.500	9.500	
PMC Sierra	US69344F1066	STK	2.984	2.984	
Popular	PR7331741061	STK	8.100	8.100	
RF Micro Devices	US7499411004	STK	11.200	11.200	
Riverbed Technology	US7685731074	STK	1.000	1.000	
Rovi	US7793761021	STK	400	400	
Royal Gold	US7802871084	STK	1.200	4.000	
SanDisk	US80004C1018	STK	1.000	1.000	
Savient Pharmaceuticals	US80517Q1004	STK	2.000	2.000	
Sears Holdings	US8123501061	STK	2.100	2.100	
Sequenom	US8173374054	STK	600	600	
Silicon Laboratories	US8269191024	STK	5.100	5.100	
Sina	KYG814771047	STK	1.000	1.000	
Sirius XM Radio	US82967N1081	STK	8.200	8.200	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	2.300	2.300	
Steel Dynamics	US8581191009	STK	4.000	4.000	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	200	200	
Symantec	US8715031089	STK	6.900	6.900	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	10.500	10.500	
Tech Data	US8782371061	STK	1.200	1.200	
TIBCO Software	US88632Q1031	STK	1.600	1.600	
Tractor Supply	US8923561067	STK	200	200	
Triqint Semiconductor	US89674K1034	STK	4.000	4.000	
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003	STK	10.000	10.000	
Warner Chilcott	IE00B446CM77	STK	6.000	6.000	
Wynn Resorts	US9831341071	STK	300	300	
Yahoo!	US9843321061	STK	5.400	5.400	

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Zertifikate</b>					
AIV SUPERFUND RED ZT.29.10.38	XS0395370363	STK	-	1.100	
Exane Finance Superfund 01.08.2105	FR0010532747	STK	-	3.340	
Exane Finance Bull Z15.10.2105 Superf.Gold A	FR0010587915	STK	-	2.300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	1.545	1.545	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			138,43
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index		JPY			2.112,17
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.501,16
Basiswert: S&P 500 Index		USD			8.015,38

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

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

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.925,99
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	-91.483,69
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	91.483,68
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.020,46
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-433,68
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	1.241,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>20.754,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.813,70
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-72.170,31
3. Depotbankvergütung	EUR	-1.542,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-23.926,28
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.383,41
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-105.836,63</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-85.082,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	382.299,28
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.406.888,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.024.588,91</b>
<b>V. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.109.671,09</b>
Gesamtkostenquote *)		2,63 %
Transaktionskosten**)	EUR	12.649,84
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) Im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back Zahlungen

1) im Wesentlichen Erträge aus Kapitalmaßnahmen, sowie Erträge aus der Auflösung von zurückgestellten Prüfungskosten

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für Baum Financial Services (FMA Einreichung Jahresbericht), Depotgebühren

#### 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.

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

### Entwicklung des Fondsvermögens

2012

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	6.670.084,27
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-4.385.099,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	123.101,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.508.200,73	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	345.028,18
3. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-85.082,18
4. Realisierte Gewinne		EUR	382.299,28
5. Realisierte Verluste		EUR	-1.406.888,19
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	292.395,76
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	<b>1.812.737,82</b>

## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

### Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.109.671,09	-48,39
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-1.109.671,09	-48,39
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	0,00	0,00
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.109.671,09</b>	<b>-48,39</b>

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



## Auflösungsbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Superfund Absolute Return I

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

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2009	EUR	16.644.932,03	EUR	89,27
2010	EUR	7.708.808,03	EUR	92,06
2011	EUR	6.670.084,27	EUR	86,14
30.06.2012	EUR	1.812.737,82	EUR	79,06

Hamburg, 31. August 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 Superfund Absolute Return I für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Oktober 2011 bis 30. Juni 2012 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 05. Oktober 2012

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

Lothar Schreiber  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

## Besteuerung der Wiederanlage per 30.06.2012

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2011 bis 30.06.2012

Steuerlicher Zufluss: 29.06.2012

Name des Investmentvermögens: Superfund Absolute Return I

ISIN: DE000A0M2JD1

§ 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ii)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer 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 Ausschüttung			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 und 3 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 1 und 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>	-	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 <sup>5)</sup>	-	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0189132	0,0189132	0,0189132
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2) enthalten)	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

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

<sup>6)</sup> Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

## Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 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 das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung

erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

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

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft

nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 02. Oktober 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:

---

The Bank of New York Mellon SA/NV,  
Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 1.393.000.000,-  
Haftendes Eigenkapital: € 1.431.000.000,-  
(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, der  
SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der  
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

Dirk Zabel