

**Bankhaus Donner TA Japanische Aktien**  
Richtlinienkonformes Sondervermögen

**Jahresbericht**  
31. Juli 2011

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

**Donner & Reuschel AG**

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2010/2011 und die Entwicklung des Fonds .....	3
Vermögensaufstellung zum 31.07.2011 .....	4
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers .....	17
Besteuerung der Wiederanlage .....	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG .....	20
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien .....	21

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2010/2011 und die Entwicklung des Fonds

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Donner & Reuschel AG.

Der Bankhaus Donner TA Japanische Aktien investiert zu 100% in die Aktien des Topix-Index und in Topix-Futures. Der Investitionsgrad kann zwischen 0 und 100% variieren, er wird in Abhängigkeit der aktuellen charttechnische Situation gesteuert. Die aktive Steuerung des Investitionsgrades erfolgt durch eine Kombination der Chartanalyse und Indikatorenteknik. In starken Abwärtstrends ist eine Sicherung des Fondsvermögens bis zu 100 % möglich. Daneben können Derivatstrategien eingesetzt werden. Das Anlageziel besteht zum einem darin, an den Aufwärtsbewegungen des Topix-Index in hohem Maße zu partizipieren und andererseits die negativen Kursauswirkungen der Abwärtsbewegungen zu verringern.

Anlageziel des Bankhaus Donner TA Japanische Aktien ist eine nachhaltige Outperformance der Benchmark (Topix) bei deutlich geringerer Volatilität.

Die Struktur des Sondervermögens setzte sich im Laufe des Geschäftsjahres in der Regel ähnlich wie im Vorjahr zusammen aus 70 % Aktienvermögen und 30 % Bankguthaben. Zum Stichtag waren jedoch keine Aktien mehr im Bestand, da das Sondervermögen vorzeitig aufgelöst wurde.

Die Höhe des Investitionsgrades schwankt im Laufe des Jahres s.o. die Beschreibung, somit schwankt auch das Risiko unterjährig.

Wesentliche Kapitalmarktrisiken für das Sondervermögen bestehen in den über die Finanzterminkontrakte eingegangenen Aktienfutures und dem Aktienvermögen. Des Weiteren bestehen aufgrund der Fremdwährung Währungsrisiken. Zinsänderungs- Adressenausfall- und Liquiditätsrisiken bestehen nicht.

Die Fremdwährung wird durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Das Beta ist nahezu 1 wenn der Fonds zu 100% investiert ist, da wir den Index 1:1 abbilden. Teilweise auch unter 1 wenn wir Liquidität halten.

Die Veräußerungsergebnisse stammen im Wesentlichen aus den Käufen bzw. Verkäufen der Finanzterminkontrakte und aus Devisentermingeschäften.

Das vergangene Geschäftsjahr wurde durch die Katastrophe in Fukushima stark geprägt. Der Topix rutschte von 950 Punkten auf 725 Punkten innerhalb von 4 Handelstagen. Es folgte eine kräftige Erholung auf 870 Punkten. Danach pendelte sich der Index in eine Seitwärtsphase zwischen 801 – 874 ein. Die aktuell noch Bestand hat.

Der Topix 100 hat im Beobachtungszeitraum vom 01.08.2010 bis 29.07.2011 eine Performance in Landeswährung von -0,03% erzielt. In Euro entspricht dies, durch die starke Währung, einer Performance von -3,52%. Durch die starke Volatilität in diesem Jahr aufgrund der o.g. Gründen liegt die Performance für diesen Zeitraum für den Fonds bei -2,61 %. In Euro entspricht dies einer Performance von -4,43 %.

Hamburg, im Oktober 2011

Mit freundlicher Empfehlung

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	5.613.807,61	(6.190.785,23)
Umlaufende Anteile:	Stück	58.823	(61.992)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

Japan			
Industrie	0	0,00	( 19,72 )
Automobile	0	0,00	( 9,00 )
Banken	0	0,00	( 5,82 )
Telekommunikation	0	0,00	( 5,80 )
Chemie	0	0,00	( 5,64 )
Andere Finanzdienstleister	0	0,00	( 4,70 )
Versorger	0	0,00	( 4,61 )
Einzelhandel	0	0,00	( 4,33 )
Technologie	0	0,00	( 3,12 )
Privater Konsum und Haushalt	0	0,00	( 1,91 )
Baugewerbe	0	0,00	( 1,82 )
Nahrung	0	0,00	( 1,62 )
Grundstoffe	0	0,00	( 1,24 )
Gesundheitswesen	0	0,00	( 1,17 )
Versicherungen	0	0,00	( 0,82 )
Energie	0	0,00	( 0,37 )
Medien	0	0,00	( 0,21 )
Derivate	-71	-1,26	( -4,92 )
Barvermögen	5.699	101,52	( 33,21 )
sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	( 0,06 )
sonstige Verbindlichkeiten	-14	-0,26	( -0,25 )
	<u>5.614</u>	<u>100,00</u>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

**Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien**  
**Vermögensaufstellung zum 31.07.2011**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
JPY/EUR 490,00 Mio.		OTC						-71.492,32	-1,27
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-71.492,32</b>	<b>-1,27</b>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	5.699.168,67				5.699.168,67	101,52
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.699.168,67</b>	<b>101,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	564,88				564,88	0,01
Initial Margin			EUR	271,50				271,50	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>836,38</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.705,12			EUR	-14.705,12	-0,26
<b>Fondsvermögen</b>								<b>5.613.807,61</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>95,44</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>58.823</b>	

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-1,27

**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 verbunden Unternehmen: 0,00 %

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

per 29.07.2011

Japanischer Yen	JPY	111,257898 = 1 Euro (EUR)
-----------------	-----	---------------------------

**Marktschlüssel**

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

Aeon	JP3388200002	STK	-	3.100	
Asahi Glass	JP3112000009	STK	-	4.000	
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	-	5.000	
Astellas Pharma	JP3942400007	STK	-	1.800	
Bank of Yokohama	JP3955400001	STK	-	5.000	
Bridgestone	JP3830800003	STK	-	2.600	
Canon	JP3242800005	STK	-	4.600	
Central Japan Railway	JP3566800003	STK	-	7	
Chubu Electric Power	JP3526600006	STK	-	2.700	
Dai Nippon Printing	JP3493800001	STK	-	2.000	
Daiichi Sankyo	JP3475350009	STK	-	2.400	
Daikin Industries	JP3481800005	STK	-	800	
Daiwa House Industry	JP3505000004	STK	-	2.000	
Daiwa Securities	JP3502200003	STK	-	5.000	
Denso	JP3551500006	STK	-	1.700	
East Japan Railway	JP3783600004	STK	-	1.400	
Eisai	JP3160400002	STK	-	1.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	-	700	
Fujifilm	JP3814000000	STK	-	2.000	
Fujitsu	JP3818000006	STK	-	8.000	
Hitachi	JP3788600009	STK	-	13.000	
Honda Motor	JP3854600008	STK	-	6.800	
Hoya	JP3837800006	STK	-	1.800	



Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Inpex	JP3294460005	STK	-	4	
Itochu	JP3143600009	STK	-	5.000	
Japan Tobacco	JP3726800000	STK	-	20	
JFE	JP3386030005	STK	-	2.100	
JX Holdings	JP3386450005	STK	-	5.350	
Kansai Electric Power	JP3228600007	STK	-	3.300	
Kao	JP3205800000	STK	-	2.000	
KDDI	JP3496400007	STK	-	12	
Keyence	JP3236200006	STK	-	110	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	-	3.000	
Kobe Steel	JP3289800009	STK	-	11.000	
Komatsu	JP3304200003	STK	-	3.700	
Kubota	JP3266400005	STK	-	3.000	
Kyocera	JP3249600002	STK	-	700	
Marubeni	JP3877600001	STK	-	6.000	
Mitsubishi Chemical Hldgs.	JP3897700005	STK	-	4.500	
Mitsubishi	JP3898400001	STK	-	5.800	
Mitsubishi Electric	JP3902400005	STK	-	7.000	
Mitsubishi Estate	JP3899600005	STK	-	5.000	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	-	14.000	
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004	STK	-	46.000	
Mitsui	JP3893600001	STK	-	6.000	
Mitsui Fudosan	JP3893200000	STK	-	3.000	
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	-	4.000	
Mizuho Financial	JP3885780001	STK	-	44.200	
Mitsui Sumitomo	JP3890310000	STK	-	1.800	
Murata Manufacturing	JP3914400001	STK	-	800	
NEC	JP3733000008	STK	-	8.000	
Nidec	JP3734800000	STK	-	300	
Nikon	JP3657400002	STK	-	1.000	
Nintendo	JP3756600007	STK	-	400	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nippon Steel	JP3381000003	STK	-	21.000	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	-	3.600	
Nissan Motor	JP3672400003	STK	-	10.000	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	-	700	
NKSJ Holdings	JP3165000005	STK	-	3.000	
Nomura	JP3762600009	STK	-	11.200	
NTT Data	JP3165700000	STK	-	5	
NTT	JP3165650007	STK	-	78	
Orix	JP3200450009	STK	-	380	
Panasonic	JP3866800000	STK	-	8.500	
Resona	JP3500610005	STK	-	2.500	
Ricoh	JP3973400009	STK	-	2.000	
Rohm	JP3982800009	STK	-	400	
Secom	JP3421800008	STK	-	800	
Sekisui House	JP3420600003	STK	-	2.000	
Seven & I	JP3422950000	STK	-	3.100	
Sharp	JP3359600008	STK	-	3.000	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	-	1.300	
Shiseido	JP3351600006	STK	-	1.000	
SMC	JP3162600005	STK	-	200	
Softbank	JP3436100006	STK	-	3.200	
Sony	JP3435000009	STK	-	4.200	
Sumitomo Chemical	JP3401400001	STK	-	6.000	
Sumitomo	JP3404600003	STK	-	4.600	
Sumitomo Electric Industries	JP3407400005	STK	-	2.700	
Sumitomo Metal Industries	JP3402200004	STK	-	14.000	
Sumitomo Mitsui	JP3890350006	STK	-	3.300	
Sumitomo Mitsui Trust Hold.	JP3892100003	STK	10.430	14.430	
Sumitomo Realty	JP3409000001	STK	-	2.000	
Sumitomo Trust & Banking	JP3405000005	STK	-	7.000	
Suzuki Motor	JP3397200001	STK	-	1.600	

**Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
T & D	JP3539220008	STK	-	1.100	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	2.900	
TDK	JP3538800008	STK	-	400	
Tohoku Electric Power	JP3605400005	STK	-	1.900	
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	-	3.300	
Tokyo El. Power	JP3585800000	STK	-	5.000	
Tokyo Electron	JP3571400005	STK	-	500	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	-	10.000	
Toppan Printing	JP3629000005	STK	-	2.000	
Toray Industries	JP3621000003	STK	-	5.000	
Toshiba	JP3592200004	STK	-	12.000	
Toyota Motor	JP3633400001	STK	-	10.200	
West Japan Railway	JP3659000008	STK	693	700	
Yahoo Japan	JP3933800009	STK	-	59	
Yamada Denki	JP3939000000	STK	-	380	

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index JPY 11.013,24

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index JPY 4.224,21

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

JPY EUR 14.008,27

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 01. August 2010 bis 31. Juli 2011

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.320,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	96.566,57
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.759,67
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>92.127,52</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,33
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-108.546,55
3. Depotbankvergütung	EUR	-3.588,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.355,55
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.229,47
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-123.727,93</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR -31.600,41**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.852.988,41
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.134.033,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>718.954,59</b>

**V. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 687.354,18**

Gesamtkostenquote *)		2,05	%
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	EUR	20.617,11	
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.

2) einschließlich Geldmarktpapiere inländischer Aussteller und Geldmarktfonds sowie Kosten für die Marktrisikomessung, externe Kosten für Fondslisting und Gebühren für die BaFin wegen Vertragsänderungen

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

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

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2011</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR 6.190.785,23
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -300.726,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 1.545,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -302.271,33	
		<hr/>
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -821,74
3. Ordentlicher Nettoertrag		EUR -31.600,41
4. Realisierte Gewinne		EUR 1.852.988,41
5. Realisierte Verluste		EUR -1.134.033,82
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR -962.783,99
		<hr/>
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 5.613.807,61</b>
		<hr/> <hr/>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	687.354,18	11,69
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	687.354,18	11,69
<hr/>			
<b>Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>687.354,18</b>	<b>11,69</b>
<hr/> <hr/>			

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	100,00
2009	EUR	5.587.288,05	EUR	90,27
2010	EUR	6.190.785,23	EUR	99,86
2011	EUR	5.613.807,61	EUR	95,44

Hamburg, 30. September 2011

	HANSAINVEST			
	Hanseatische Investment-GmbH			
	Geschäftsführung			
	(Brinckmann)	(Lenschow)	(Dr. Stotz)	(Tuttas)

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH Hamburg**

**Wichtige Mitteilung an unsere Anleger**

**Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens**

**„Bankhaus Donner TA Japanische Aktien“**

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen "Bankhaus Donner TA Japanische Aktien" gemäß § 38 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum Ablauf des 30. September 2011.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 39 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Vertragsbedingungen auf die Depotbank, die BNY Mellon Asset Servicing GmbH, Frankfurt am Main, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Die BNY Mellon Asset Servicing GmbH hat bis zum 31. Juli 2010 als BHF Asset Servicing GmbH, die am 15. Dezember 2008 Rechtsnachfolgerin der BHF-BANK AG wurde, firmiert.

Anteile des Sondervermögens können bis zum 23. September 2011 (Orderannahmeschluss) zurückgegeben werden.

Es werden ab sofort keine Anteilscheine für das Sondervermögen „Bankhaus Donner TA Japanische Aktien“ mehr ausgegeben.

Hamburg, den 14. Januar 2011

Die Geschäftsleitung



## Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens Bankhaus Donner TA Japanische Aktien für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis 31. Juli 2011 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Hamburg, den 17. Oktober 2011

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

## Besteuerung der Wiederanlage

Geschäftsjahr vom 01.08.2010 bis 29.07.2011

Steuerlicher Zufluss: 29.07.2011

Name des Investmentvermögens: Bankhaus Donner TA Japanische Aktien

ISIN: DE000A0NEKJ3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup>
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2536400	0,2536400	0,2536400
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1542229	0,1542229	0,1542229
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	-	-	0,2536400
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	0,2536400	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,2536401	0,2536401	0,2536401
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2536400	0,2536400	0,2536400
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0634100	0,0634100	0,0634100
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>	0,0634100	0,1149153	0,1149153
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 Nr. 1 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG  
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen  
(nachfolgend: die Investmentvermögen)**

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

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

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

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

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

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

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 10. Oktober 2011

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt  
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater

## **Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien**

### **Kapitalanlagegesellschaft:**

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.com](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:**

The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 1.393.000.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
EUR 1.399.000.000,-  
(Stand 31.05.2011)

### **Einzahlungen:**

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

### **Aufsichtsrat:**

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

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

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

Thomas Janta,  
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

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

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

**Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

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

Dr. Jörg W. Stotz

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

Lothar Tuttas