

# Zwischenbericht zum 29. August 2014

antea

antea 

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Zwischenbericht informiert Sie über die  
Entwicklung des Publikums-AIF

antea

in der Zeit vom 01. Oktober 2013 bis 29. August 2014.

Hamburg, im Dezember 2014

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2013/2014 .....	4
Vermögensaufstellung per 29. August 2014 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	22
Vermerk des Abschlussprüfers .....	24
Besteuerung der Wiederanlage .....	25
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	27

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2013/2014

## Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens ist ein stetiger Wertzuwachs. Dafür investiert es weltweit in die Vermögensklassen Aktien, Anleihen, Liquidität, Immobilien, Absolute Return, Waldinvestments, Edelmetalle, Private Equity, Rohstoffe und Wandelanleihen. Die übergeordnete Gewichtung innerhalb jeder Vermögensklasse erfolgt anhand längerfristiger makroökonomischer Kennzahlen. Im zweiten Schritt erfolgt die Allokation auf Basis der aktuellen risikoadjustierten Ertragsschätzung der jeweiligen Vermögensklasse.

Im Berichtszeitraum rentierte eine jeweils hälftige Anlage aus MSCI World (Euro) und REX-P mit 10,60 %. Der Fonds verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Zuwachs von +6,98 %.

## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Underperformance war wesentlich auf die Kurse der Edelmetalle zurückzuführen, die in der verglichenen Anlage nicht enthalten sind. Während beim per Saldo kaum veränderten Preis von Gold in Euro lediglich ein positiver Ergebnisbeitrag fehlte, wirkte der von Silber mit einem Verlust von ca. 7,5 Prozent klar negativ. Immerhin setzte sich der Einbruch des vorangegangenen Berichtszeitraums nicht wesentlich weiter fort, das Verständnis eines Aufschwungs ist jedoch ein anderes. Die über Direktinvestitionen, Fondsanlagen und Futures gehaltene Ak-

tienquote schwankte netto im Berichtszeitraum nur recht gering um etwa 45 Prozent. Der Rentenanteil am Portfolio schwankte netto im Berichtszeitraum ebenfalls nur recht gering, bei ihm um etwa vierzehn Prozent und setzte sich im Wesentlichen aus Unternehmensanleihen zusammen. Kurzfristige Liquidität wurde in Form von Kasse- und Termingeldpositionen gehalten.

## Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

### Adressenausfallrisiken

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio mit guter Bonität hält, sind die Auswirkungen eher gering.

### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

### Marktpreisrisiken

Während des Berichtszeitraums bestanden im Fonds Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungs- und Edelmetallpreisrisiken.

### Währungsrisiken

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den da-

durch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

### Liquiditätsrisiken

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### Operationelle Risiken

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision sowie den Jahresabschlussprüfer überprüft.

## Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Direkte und indirekte Anlagen in den zehn Vermögensklassen bleiben Bestandteil der Strategie.

## Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

## Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Mit dessen Ende wurde der Fonds auf das Investmentvermögen antea verschmolzen. Dabei handelt es sich um ein

Teilgesellschaftsvermögen der antea Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, was für die Anleger aber lediglich technische Änderungen bedeutet.

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € 5.699.386,65) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Fonds und Aktien.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die antea Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Die hat es ihrerseits weiterausgelagert an die ACATIS Investment GmbH, die DJE Kapital AG, die Flossbach von Storch AG und Rothschild Wealth Management.

## Performance

Seit Auflegung im Oktober 2007 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 60,31 %. Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 1. Oktober 2013 bis zum 29. August 2014 betrug die Wertentwicklung +6,98 %. Damit konnte das in Zeiten der Finanzkrise dominierende Kapitalerhaltungsziel deutlich übertroffen werden. Auf Grund der breiten Diversifikation sollte sich im kommenden Berichtszeitraum die Performance weiter positiv entwickeln.

# Vermögensaufstellung per 29. August 2014

Fondsvermögen: EUR 174.414.264,68 (143.719.841,52)

Umlaufende Anteile: Stück 2.193.954 (1.933.670)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Aktien</b>	80.010	45,88	(43,71)
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	19.416	11,13	(12,75)
<b>Zertifikate</b>	5.395	3,09	(0,00)
<b>Investmentanteile</b>	40.027	22,95	(28,42)
<b>Derivate</b>	-66	-0,04	(-0,12)
<b>Devisen</b>	-155	-0,09	(0,06)
<b>Barvermögen</b>	30.762	17,64	(15,25)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	820	0,47	(0,35)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-1.795	-1,03	(-0,42)
	<b>174.414</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2013)

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	17.500	17.500	0	EUR 93,080000	1.628.900,00	0,93
adidas	DE000A1EW- WW0		STK	13.400	13.400	0	EUR 57,420000	769.428,00	0,44
Allianz	DE0008404005		STK	8.000	6.950	5.100	EUR 129,500000	1.036.000,00	0,59
Andritz	AT0000730007		STK	20.000	0	0	EUR 40,700000	814.000,00	0,47
ASML Holding	NL0010273215		STK	10.000	10.000	0	EUR 72,550000	725.500,00	0,42
BASF	DE000BASF111		STK	8.000	0	0	EUR 78,080000	624.640,00	0,36
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	9	22.478	22.469	EUR 7,584000	68,26	0,00
Bilfinger	DE0005909006		STK	7.020	120	3.800	EUR 57,770000	405.545,40	0,23
Biofrontera	DE0006046113		STK	27.500	0	0	EUR 2,399000	65.972,50	0,04
bpost	BE0974268972		STK	40.000	40.000	0	EUR 18,800000	752.000,00	0,43
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	9.800	9.800	0	EUR 54,470000	533.806,00	0,31
Deutsche EuroShop	DE0007480204		STK	10.000	9.000	16.200	EUR 36,215000	362.150,00	0,21
Deutsche Post	DE0005552004		STK	20.000	20.000	23.400	EUR 24,980000	499.600,00	0,29
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	16.521	22.521	6.000	EUR 17,100000	282.509,10	0,16
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	22.000	36.743	14.743	EUR 22,850000	502.700,00	0,29
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	24.000	35.000	11.000	EUR 13,770000	330.480,00	0,19
Elior SCA Actions au Port. EO -,01	FR0011950732		STK	9.640	9.640	0	EUR 12,900000	124.356,00	0,07
EXOR	IT0001353140		STK	65.000	0	0	EUR 30,070000	1.954.550,00	1,12
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	13.900	13.900	0	EUR 20,400000	283.560,00	0,16
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	6.200	9.300	3.100	EUR 55,350000	343.170,00	0,20
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO -,10	LU0775917882		STK	30.000	30.000	0	EUR 9,800000	294.000,00	0,17
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	24.000	0	1.300	EUR 62,770000	1.506.480,00	0,86
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	18.375	18.375	0	EUR 5,575000	102.440,63	0,06
ING	NL0000303600		STK	15.000	15.000	0	EUR 10,445000	156.675,00	0,09
Nokia	FI0009000681		STK	100.000	0	0	EUR 6,165000	616.500,00	0,35
PATRIZIA Immobilien	DE000PAT1AG3		STK	21.505	24.430	39.225	EUR 9,757000	209.824,29	0,12
Renault	FR0000131906		STK	2.500	9.400	6.900	EUR 61,380000	153.450,00	0,09
Repsol	ES0173516115		STK	25.589	25.590	1	EUR 18,875000	482.992,38	0,28
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	35.400	21.100	20.700	EUR 30,710000	1.087.134,00	0,62
RWE	DE0007037129		STK	65.000	5.200	5.200	EUR 29,600000	1.924.000,00	1,10
RWE VZ	DE0007037145		STK	16.627	16.627	0	EUR 22,810000	379.261,87	0,22
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	10.000	10.000	0	EUR 82,470000	824.700,00	0,47
SAP	DE0007164600		STK	21.000	6.000	5.000	EUR 59,170000	1.242.570,00	0,71
SES	LU0088087324		STK	12.400	18.700	6.300	EUR 27,800000	344.720,00	0,20
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	30.000	30.000	0	EUR 17,170000	515.100,00	0,30
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	153.000	83.000	150.000	EUR 8,840000	1.352.520,00	0,78
TNT	NL0009739416		STK	350.000	100.000	0	EUR 3,865000	1.352.750,00	0,78
Total "B"	FR0000120271		STK	7.100	7.100	0	EUR 49,580000	352.018,00	0,20
UniCredit	IT0004781412		STK	23.383	23.383	0	EUR 5,885000	137.608,96	0,08
Unilever	NL0000009355		STK	20.000	10.000	0	EUR 31,470000	629.400,00	0,36
Acadian Timber	CA0042721005		STK	75.300	0	0	CAD 14,060000	739.974,14	0,42
Barrick Gold	CA0679011084		STK	7.000	0	0	CAD 19,750000	96.627,64	0,06
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	35.083	0	0	CAD 51,590000	1.265.023,22	0,73

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	2.014	0	0	0	CAD	23,150000	32.587,17	0,02
Husky Energy	CA4480551031		STK	11.100	11.100	0	0	CAD	32,920000	255.398,92	0,15
ABB	CH0012221716		STK	40.000	0	0	0	CHF	20,850000	691.743,04	0,40
Castle Private Equity	CH0048854746		STK	130.000	0	0	0	CHF	13,600000	1.466.428,90	0,84
Clariant	CH0012142631		STK	23.200	23.200	0	0	CHF	16,140000	310.577,70	0,18
Novartis	CH0012005267		STK	5.100	0	0	0	CHF	82,000000	346.866,84	0,20
PSP Swiss Property	CH0018294154		STK	2.500	2.500	0	0	CHF	83,200000	172.521,05	0,10
Swatch Group	CH0012255151		STK	1.000	1.000	0	0	CHF	503,000000	417.202,34	0,24
Anglo American	GB00B1XZS820		STK	20.700	20.700	0	0	GBP	15,125000	394.019,00	0,23
BHP Billiton	GB0000566504		STK	29.800	68.600	38.800	0	GBP	18,910000	709.184,50	0,41
BP	GB0007980591		STK	52.000	52.000	0	0	GBP	4,823500	315.658,19	0,18
British American Tobacco	GB0002875804		STK	10.000	0	0	0	GBP	35,300000	444.248,68	0,25
Diageo	GB0002374006		STK	10.000	10.000	0	0	GBP	17,735000	223.194,06	0,13
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	7.400	0	0	0	GBP	51,950000	483.803,17	0,28
Rio Tinto	GB0007188757		STK	4.000	14.700	10.700	0	GBP	32,090000	161.540,40	0,09
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	137.000	137.000	0	0	GBP	2,073500	357.500,00	0,20
AIA Group	HK0000069689		STK	44.000	44.000	0	0	HKD	42,550000	183.356,67	0,11
Belle International Hldgs	KYG097021045		STK	190.000	190.000	0	0	HKD	9,840000	183.102,04	0,10
China Hongqiao Group	KYG211501005		STK	170.000	170.000	0	0	HKD	6,290000	104.723,48	0,06
China Petroleum & Chemi.	CNE10000202		STK	234.000	234.000	0	0	HKD	7,790000	178.524,49	0,10
Country Garden Holdings	KYG245241032		STK	470.000	470.000	0	0	HKD	3,440000	158.343,70	0,09
Fosun International	HK0656038673		STK	1.105.000	1.105.000	0	0	HKD	9,460000	1.023.759,39	0,59
Great Eagle Holdings Ltd.	BMG4069C1486		STK	134.000	0	32.000	0	HKD	28,700000	376.644,11	0,22
Hon Kwok Land Investm.	HK0160011786		STK	300.000	0	0	0	HKD	2,920000	85.792,36	0,05
Hopewell Holdings	HK0000051067		STK	115.000	0	0	0	HKD	27,750000	312.539,79	0,18
Kerry Properties	BMG524401079		STK	63.000	63.000	0	0	HKD	29,050000	179.238,45	0,10
Shimao Property Holdings	KYG810431042		STK	107.000	107.000	0	0	HKD	16,980000	177.936,87	0,10
Wharf	HK0004000045		STK	30.000	30.000	0	0	HKD	60,950000	179.076,85	0,10
Asahi Kasei	JP3111200006		STK	33.000	66.000	33.000	0	JPY	849,000000	204.959,95	0,12
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	20.000	20.000	0	0	JPY	1.523,000000	222.831,85	0,13
Canon	JP3242800005		STK	10.000	0	0	0	JPY	3.411,500000	249.570,21	0,14
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	1.500	3.800	4.100	0	JPY	12.935,000000	141.940,09	0,08
Denso	JP3551500006		STK	4.600	8.600	4.000	0	JPY	4.504,500000	151.583,45	0,09
Exedy Corp.	JP3161160001		STK	3.702	4.500	798	0	JPY	2.889,000000	78.240,45	0,04
Hitachi Chemical	JP3785000005		STK	13.000	13.000	0	0	JPY	1.907,000000	181.359,96	0,10
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	10.000	0	0	0	JPY	3.581,000000	261.970,08	0,15
Kirin Hldgs.	JP3258000003		STK	18.000	18.000	0	0	JPY	1.388,000000	182.771,86	0,10
Makita	JP3862400003		STK	10.000	10.000	0	0	JPY	5.870,000000	429.423,17	0,25
Mizuho Financial	JP3885780001		STK	90.000	90.000	0	0	JPY	197,900000	130.297,38	0,07
Nomura	JP3762600009		STK	20.100	0	0	0	JPY	668,100000	98.239,22	0,06
NTT	JP3165650007		STK	70.000	0	0	0	JPY	1.789,500000	916.383,19	0,53
Panasonic	JP3866800000		STK	10.100	10.100	24.200	0	JPY	1.264,000000	93.393,32	0,05
Sekisui House	JP3420600003		STK	24.000	0	0	0	JPY	1.319,000000	231.581,26	0,13
Sumitomo Mitsui	JP3890350006		STK	4.800	9.600	8.000	0	JPY	4.147,000000	145.620,54	0,08
Sumitomo Realty	JP3409000001		STK	19.000	16.000	0	0	JPY	4.131,500000	574.260,21	0,33



## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Yaskawa Electric	JP3932000007		STK	22.000	8.000	0	JPY 1.350,000000	217.272,03	0,12
Norsk Hydro	NO0005052605		STK	39.000	39.000	0	NOK 36,700000	175.754,41	0,10
StatoilHydro ASA	NO0010096985		STK	23.000	21.100	13.100	NOK 176,300000	497.915,58	0,29
Yara	NO0010208051		STK	25.000	0	0	NOK 312,400000	959.017,65	0,55
Boliden	SE0000869646		STK	30.000	30.000	0	SEK 108,300000	353.632,65	0,20
Melker Schoerling	SE0001785270		STK	15.000	15.000	0	SEK 334,900000	546.775,51	0,31
Nordea Bank	SE0000427361		STK	59.000	41.000	0	SEK 90,300000	579.885,71	0,33
Berkley, W.R.	US0844231029		STK	50.000	0	0	USD 48,180000	1.828.463,00	1,05
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	12	0	0	USD 204.040,000000	1.858.428,84	1,07
Blackrock	US09247X1019		STK	2.000	1.400	0	USD 328,840000	499.187,86	0,29
Brookfield Asset Mgmt	CA1125851040		STK	29.000	0	0	USD 47,610000	1.047.962,05	0,60
Brookfield Property Partn.	BMG162491077		STK	30.803	30.000	0	USD 21,350000	499.160,57	0,29
Carnival	PA1436583006		STK	6.000	6.000	0	USD 37,270000	169.730,55	0,10
Coach	US1897541041		STK	20.000	0	0	USD 36,780000	558.330,17	0,32
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	10.000	0	0	USD 80,660000	612.220,11	0,35
Emerson Electric	US2910111044		STK	15.000	0	0	USD 64,260000	731.612,90	0,42
Exxon Mobil	US30231G1022		STK	2.300	9.100	6.800	USD 99,570000	173.822,39	0,10
Fibria Celulose (ADRs)	US31573A1097		STK	150.877	0	0	USD 10,420000	1.193.273,88	0,68
Kinross Gold	CA4969024047		STK	57.400	57.400	0	USD 3,900000	169.912,71	0,10
Leucadia National	US5272881047		STK	80.200	0	0	USD 24,750000	1.506.603,42	0,86
Pfizer	US7170811035		STK	23.200	18.000	5.500	USD 29,380000	517.355,60	0,30
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076		STK	36.200	36.200	0	USD 35,300000	969.912,71	0,56
Stryker	US8636671013		STK	2.500	4.500	2.000	USD 82,670000	156.869,07	0,09
Xerox	US9841211033		STK	30.000	60.000	30.000	USD 13,760000	313.320,68	0,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,750000000% Anglo American Capital EO-MTN 14/18	XS1052677207		EUR	880	880	0	% 102,825100	904.860,88	0,52
3,000000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65		EUR	195	195	0	% 102,024500	198.947,78	0,11
4,250000000% Grenke Finance MTN 12/15	XS0736100875		EUR	206	0	0	% 102,950000	212.077,00	0,12
2,375000000% Jefferies Group EO-MTN 14/20	XS1069522057		EUR	150	150	0	% 102,181950	153.272,93	0,09
3,875000000% NASDAQ OMX Group Inc. EO-Notes 13/21	XS0942100388		EUR	1.000	0	210	% 112,113705	1.121.137,05	0,64
6,750000000% Nokia Corp. MTN 09/19	XS0411735482		EUR	800	800	0	% 119,083000	952.664,00	0,55
5,875000000% Petrobras Int. Fin. EO-Notes 11/22	XS0716979595		EUR	500	500	0	% 117,457500	587.287,50	0,34
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	XS1057659838		EUR	200	200	0	% 109,807330	219.614,66	0,13
3,000000000% Prologis EO-Notes 13/22	XS0999296006		EUR	1.000	1.000	0	% 109,403960	1.094.039,60	0,63
2,750000000% Sabc Capital I B.V. 13/20	XS0995811741		EUR	500	500	0	% 107,562500	537.812,50	0,31
4,125000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Nts. Reg.S 13/20	XS0880132989		EUR	500	500	0	% 106,008500	530.042,50	0,30
3,000000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 13/20	AT0000A109Z8		EUR	130	0	0	% 106,723000	138.739,90	0,08
5,625000000% Telekom Austria EO-FLR Notes 13/18 und	XS087720986		EUR	300	300	0	% 107,841500	323.524,50	0,19
4,500000000% UniCredito Italiano FLR MTN 04/19	XS0200676160		EUR	300	300	0	% 100,030000	300.090,00	0,17
5,125000000% DEPFA ACS BANK DL-Securities 07/37 Reg.S	DE000A0LPMX0		USD	500	500	0	% 118,605000	450.113,85	0,26
5,250000000% Li & Fung DL-Bonds 10/20	XS0507147725		USD	300	0	0	% 109,333000	248.955,60	0,14
5,804000000% Lombardia, Region DL-Notes 02/32	US541624AA07		USD	500	500	500	% 107,091500	406.419,35	0,23
3,500000000% Newmont Mining DL-Notes 12/22	US651639AN69		USD	1.000	0	0	% 98,780000	749.753,32	0,43
5,375000000% Nokia DL-Notes 09/19	US654902AB18		USD	600	600	0	% 106,500000	485.009,49	0,28

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
6,250000000% Petrobras Global 14/24	US71647NAM11		USD	500	500	0	% 110,069000	417.719,17	0,24
3,900000000% Sinopec Grp Over.Dev.2012DL-Notes 12/22	USG68189YAB05		USD	1.400	900	0	% 102,642000	1.090.692,98	0,63
6,000000000% Sirius XM Holdings DL-Nts Reg.S 14/24	USU82764AJ71		USD	1.500	1.500	0	% 104,787339	1.193.024,74	0,68
4,500000000% Softbank DL-Nts Reg.S 13/20	USJ75963AU23		USD	1.000	1.000	0	% 102,140000	775.256,17	0,44
6,250000000% Tullow Oil DL-Nts Reg.S 14/22	USG91235AB05		USD	500	500	0	% 100,120000	379.962,05	0,22
<b>Zertifikate</b>									
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	17.600	59.300	41.700	EUR 96,850000	1.704.560,00	0,97
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	3.600	21.400	17.800	EUR 100,150000	360.540,00	0,21
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Alu. Sub-IDX	GB00B15KXN58		STK	289.800	637.800	348.000	USD 3,752500	825.407,59	0,46
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Nic. Sub-IDX	GB00B15KY211		STK	46.500	98.600	52.100	USD 19,890000	702.000,00	0,40
ETFS Commodity Securities Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Zi. Sub-IDX	GB00B15KY872		STK	156.700	326.200	169.500	USD 7,296250	867.796,87	0,49
Source Commodity Markets DL-Ret.I.L.23.11.59 S&P GSCI Cooper	XS0470829432		STK	30.900	61.800	30.900	USD 39,865000	934.974,19	0,54
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Yuexiu REIT Asset Management	HK0405033157		STK	103.000	0	416.000	HKD 3,970000	40.047,21	0,02
HAMBORNER REIT	DE0006013006		STK	41.000	41.000	0	EUR 8,100000	332.100,00	0,19
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>77.399.507,17</b>	<b>44,38</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
DIC Asset	DE000A1X3XX4		STK	164.724	154.724	0	EUR 6,800000	1.120.123,20	0,64
Acadian Timber	CA0042721005		STK	50.000	0	0	USD 12,876100	488.656,55	0,28
American Capital	US02503Y1038		STK	140.946	0	0	USD 15,460000	1.653.909,04	0,95
Apple	US0378331005		STK	2.310	4.780	3.100	USD 102,250000	179.277,04	0,10
Barrick Gold	CA0679011084		STK	42.000	17.000	0	USD 18,220000	580.827,32	0,33
BlackRock Kelso Capital	US0925331086		STK	162.779	12.779	0	USD 9,250000	1.142.850,66	0,66
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.500	0	40.000	USD 24,850000	47.153,70	0,03
eBay	US2786421030		STK	13.700	13.700	0	USD 55,430000	576.387,86	0,33
Fifth Third Bancorp	US3167731005		STK	18.200	18.200	0	USD 20,270000	280.010,63	0,16
Greenlight Capital Re	KYG4095J1094		STK	86.441	0	0	USD 34,160000	2.241.233,06	1,29
GT Advanced Technologies	US36191U1060		STK	210.000	60.000	0	USD 17,680000	2.818.064,52	1,62
Microsoft	US5949181045		STK	10.600	20.800	10.200	USD 44,880000	361.083,87	0,21
Oracle	US68389X1054		STK	86.900	6.900	15.000	USD 41,270000	2.722.097,15	1,56
PETSMART	US7167681060		STK	10.000	10.000	0	USD 71,550000	543.074,00	0,31
Qualcomm	US7475251036		STK	23.000	23.000	0	USD 76,340000	1.332.690,70	0,76
Ross Stores	US7782961038		STK	10.000	10.000	0	USD 75,230000	571.005,69	0,33
Seagate Technology	IE00B58JVZ52		STK	10.000	10.000	0	USD 62,090000	471.271,35	0,27
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,500000000% Cargill Inc. EO-MTN 14/23	XS1031019562		EUR	500	500	0	% 108,356500	541.782,50	0,31
4,625000000% Glencore Finance Europe MTN 12/18	XS0767815599		EUR	300	300	0	% 112,776430	338.329,29	0,19
4,563000000% Lukoil Internat. Finance DL-Nts Reg.S 3/23	XS0919504562		USD	1.000	1.000	0	% 91,989000	698.208,73	0,40
4,500000000% Verizon Communications 13/20	US92343VBQ68		USD	280	0	0	% 109,971000	233.714,46	0,13
5,150000000% Verizon Communications DL-Notes 13/23	US92343VBR42		USD	220	0	0	% 113,246000	189.101,48	0,11
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Capstead Mortgage Corp.	US14067E5069		STK	130.000	0	0	USD 13,150000	1.297.533,21	0,73
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.428.386,01</b>	<b>11,70</b>

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aurelius	DE000A0JK2A8		STK	50.000	50.000	0	EUR 29,050000	1.452.500,00	0,83	
CROWN Premium Priv.Eq.V S.A. Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0654020766		STK	8.602	4.827	0	EUR 185,740000	1.597.730,11	0,92	
FIVE ARROWS	XF0000CAJ987		STK	4.950	4.350	0	EUR 0,010000	49,50	0,00	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22		EUR	1.500	0	200	% 107,250000	1.608.750,00	0,92	
3,250000000% Energa Finance AB MTN 13/20	XS0906117980		EUR	300	300	0	% 107,596750	322.790,25	0,19	
2,375000000% Royal Mail PLC EO-Notes 14/24	XS1091654761		EUR	300	300	0	% 103,269330	309.807,99	0,18	
5,125000000% TAG Immobilien AG Anleihe v.13/18	XS0954227210		EUR	750	0	420	% 107,142500	803.568,75	0,46	
3,000000000% WPP Finance MTN 13/23	XS0995643003		EUR	500	500	0	% 111,694005	558.470,03	0,32	
4,500000000% CNOOC Curtis Fdg13/23	USQ25738AA54		USD	420	420	0	% 106,735000	340.255,79	0,20	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.993.922,42</b>	<b>4,02</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>										
Accura AF1	LU0401461305		ANT	24.000	0	0	EUR 70,930000	1.702.320,00	0,98	
1741 AM-Gibl Diversificat. Actions Nom. I EUR o.N.	LU0466441580		ANT	19.000	7.500	0	EUR 116,550000	2.214.450,00	1,27	
Alken Fund Absolute Return Europe EU1	LU0866838229		ANT	18.000	0	0	EUR 115,720000	2.082.960,00	1,19	
Amundi Funds Volatility World Equities - IHE (C)	LU0487547167		ANT	1.000	0	430	EUR 881,650000	881.650,00	0,51	
Assenagon Credit Debt Capital (P)	LU0644385733		ANT	15.000	0	0	EUR 101,010000	1.515.150,00	0,87	
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	LU0322250712		ANT	75.000	0	75.000	EUR 36,100000	2.707.500,00	1,55	
DJE - Absolut XP	LU0229080576		ANT	4.000	0	0	EUR 112,650000	450.600,00	0,26	
DJE - Asien High Dividend XP	LU0374457033		ANT	4.000	0	0	EUR 164,450000	657.800,00	0,38	
ETF ZKB Silver	CH0183135992		ANT	3.500	0	0	EUR 144,180000	504.630,00	0,29	
Flossbach v.Storch-Cu. Diversi. I	LU0525999891		ANT	15.000	0	0	EUR 105,140000	1.577.100,00	0,90	
FLOSSBACH VON STORCH WANDELANLEIHEN EUROPA I	DE000A0MKQ73		ANT	18.000	0	0	EUR 137,540000	2.475.720,00	1,42	
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	LU0399027456		ANT	9.000	0	0	EUR 215,580000	1.940.220,00	1,11	
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile I	LU0320533861		ANT	2.000	0	0	EUR 159,160000	318.320,00	0,18	
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE)	LU0687944396		ANT	60.000	0	0	EUR 10,774300	646.458,00	0,37	
Hedge Inv.Int.-HI Numen Credit Registered Shares EUR DM o.N.	IE00B7C3TR53		ANT	10.004	10.004	0	EUR 112,730000	1.127.704,55	0,65	
iSharesII-S&P List. Privat.Eq.	DE000A0MSAF4		ANT	185.000	0	185.000	EUR 14,120000	2.612.200,00	1,50	
JPMorg.I.-Highb.Stat.Mkt.Neut.	LU0273792142		ANT	17.310	5.500	0	EUR 106,920000	1.850.785,20	1,06	
ML Invst Sols-York Event-Driven	LU0508546719		ANT	16.500	4.000	0	EUR 130,150000	2.147.475,00	1,23	
Odey Investments-Odey Swan Fd Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00B4WC4097		ANT	15.000	0	0	EUR 89,640000	1.344.600,00	0,77	
Pensato Capital-Europa Abs.Rtn Reg.Part.Shs B Non-Rep. EUR oN	IE00B3SZ5F75		ANT	17.500	0	0	EUR 108,580000	1.900.150,00	1,09	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525		ANT	10.300	1.300	0	EUR 205,850000	2.120.255,00	1,22	
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	1.260	1.260	0	EUR 1.186,240000	1.494.662,40	0,86	
ZKB Gold ETF A EUR	CH0047533523		ANT	6.000	2.700	0	EUR 958,980000	5.753.880,00	3,29	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>40.026.590,15</b>	<b>22,95</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>144.848.405,75</b>	<b>83,05</b>	

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Put Michael Kors 65,000000000 16.01.2015			STK	-150				-8.538,90	0,00
Call Yara 320,000000000 18.12.2014			STK	-100				-17.460,26	-0,01
Put Ebay 43,000000000 16.01.2015			STK	-100				-1.897,53	0,00
Put adidas 54,000000000 19.12.2014	DE0009679159		STK	-100				-12.500,00	-0,01
Put Monster Beverage Corp 52,500000000 16.01.2015			STK	-150				-2.846,30	0,00
Call Sanofi 80,000000000 19.12.2014	DE0007207144		STK	-60				-27.180,00	-0,02
Call BASF 80,000000000 19.12.2014	DE0009679175		STK	-80				-20.960,00	-0,01
Call Nokia 6,000000000 19.12.2014	DE0007924268		STK	-1.000				-48.000,00	-0,04
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>									
Platinum Futures 29.10.2014	XC0009656981		STK	1				-352,94	0,00
Platinum Futures 29.10.2014	XC0009656981		STK	1				-2.584,44	0,00
Platinum Futures 29.10.2014	XC0009656981		STK	11				-7.764,71	0,00
Platinum Futures 29.10.2014	XC0009656981		STK	1				-819,73	0,00
Platinum Futures 29.10.2014	XC0009656981		STK	2				-1.654,65	0,00
Brent Crude Futures 20.10.2014	XC0009677409		STK	9				1.707,78	0,00
E-Mini Natural Gas 25.09.2014	US62949R1041		STK	3				910,82	0,00
E-Mini Natural Gas 25.09.2014	US62949R1041		STK	100				31.309,30	0,02
Palladium 29.12.2014	XC0009666212		STK	12				22.269,45	0,01
E-MiNi Light, Sweet Crude Oil 21.10.2014	XC000A0X7168		STK	3				1.280,83	0,00
E-MiNi Light, Sweet Crude Oil 21.10.2014	XC000A0X7168		STK	24				10.474,38	0,01
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	2				153,02	0,00
Brent Crude Futures 20.10.2014	XC0009677409		STK	4				728,65	0,00
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	1				159,39	0,00
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	1				146,64	0,00
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	1				102,01	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	1				48,58	0,00
NY Harbor ULSD 30.09.2014	XC000A0LLNL4		STK	6				3.787,17	0,00
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	3				535,56	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	1				72,11	0,00
RBOB Gasoline 30.09.2014	XC000A0LLNM2		STK	1				114,76	0,00
MiniGold Futures Liffe 29.12.2014	US62952C1018		STK	23				-13.562,23	-0,01
MiniGold Futures Liffe 29.12.2014	US62952C1018		STK	1				-594,70	0,00
NY Harbor ULSD 30.09.2014	XC000A0LLNL4		STK	4				2.410,02	0,00
ICE Gasoil (ARA) 10.10.2014	XC0009677813		STK	17				4.193,55	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	7				313,47	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	14				913,85	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	1				63,76	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	5				296,02	0,00
Palladium 29.12.2014	XC0009666212		STK	1				1.825,43	0,00
Mini Silver Futures Liffe 29.12.2014	US62952C2008		STK	1				71,35	0,00
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-82.828,49</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
NIKKEI 225 CME/USD 12.09.2014	XC0009691442		STK	22				30.056,93	0,02

## Vermögensaufstellung zum 29.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Call DAX 10000,000000000 19.09.2014	DE0008469495		STK	41				984,00	0,00
Put DAX 7000,000000000 19.12.2014	DE0008469495		STK	-50				-3.600,00	0,00
Put DAX 7000,000000000 19.12.2014	DE0008469495		STK	-50				-3.600,00	0,00
Put DAX 7000,000000000 19.12.2014	DE0008469495		STK	-50				-3.600,00	0,00
Put DAX 7000,000000000 19.12.2014	DE0008469495		STK	-50				-3.600,00	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>16.640,93</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						-18.665,33	-0,01
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						-10.177,90	-0,01
JPY/EUR 230,00 Mio.		OTC						-19.467,97	-0,01
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-24.848,41	-0,01
GBP/EUR 0,89 Mio.		OTC						-5.721,26	0,00
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-21.526,15	-0,01
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						-34.509,65	-0,02
JPY/EUR 360,00 Mio.		OTC						-7.722,71	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 4,20 Mio.		OTC						-12.104,70	-0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-154.744,08</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	21.054.789,04				21.054.789,04	12,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			SEK	542.057,31				58.999,44	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			JPY	550.453,00				4.026,87	0,00
			USD	12.701.158,98				9.640.348,37	5,53
			NOK	27.562,50				3.384,50	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>30.761.548,22</b>	<b>17,64</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	287.446,65				287.446,65	0,16
Dividendenansprüche			EUR	93.001,39				93.001,39	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	9.291,08				9.291,08	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	430.168,50				430.168,50	0,25
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>819.907,62</b>	<b>0,47</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.794.665,27			EUR	-1.794.665,27	-1,03
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>174.414.264,68</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>79,50</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>			STK					<b>2.193.954</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Verwahrstellenvergütung, Kapitalertragsteuer (25%), Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 98,68%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 275.769.891,06 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.08.2014
Australischer Dollar	AUD	1,408550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,430750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,205650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,794600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	10,210700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,695000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,143750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,187500	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,645550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,317500	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XNAS	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)
OSLO BORS ASA	OSLO BORS ASA
EUREX DEUTSCHLAND	EUREX DEUTSCHLAND
XNYM	NYMEX-NYMEX DIVISION
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
ICE London	INTERCONTINENTAL EXCHANGE
XCEC	NYMEX-COMEX DIVISION
INTERCONTINENTAL EXC	INTERCONTINENTAL EXCHANGE

#### c) OTC

Over-the-Counter

**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>					
Western Forest Products	CA9582112038	STK	-	1.000.000	
Cembra Money Bank	CH0225173167	STK	3.000	3.000	
SFS Group	CH0239229302	STK	1.900	1.900	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	32	53	
OW Bunker A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060548386	STK	4.600	4.600	
Ahold	NL0006033250	STK	-	17.900	
Airbus Group	NL0000235190	STK	6.000	22.000	
Alstom	FR0010220475	STK	10.000	10.000	
Altice	LU1014539529	STK	3.800	3.800	
Banco Santander Em. 04/14	ES0113902219	STK	468	468	
Banco Santander Em. 7/14	ES0113902227	STK	10	10	
Bechtle	DE0005158703	STK	-	5.000	
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	-	15.025	
Corporación Mapfre	ES0124244E34	STK	50.000	50.000	
CTT-Correios de Portugal	PTCTT0AM0001	STK	15.000	15.000	
Daimler	DE0007100000	STK	1.800	1.800	
Enel	IT0003128367	STK	52.000	52.000	
FACC	AT00000FACC2	STK	13.250	13.250	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	3.200	
Gagfah	LU0269583422	STK	31.300	31.300	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	5.300	5.300	
GdF Suez	FR0010208488	STK	24.100	24.100	
GSW Immobilien	DE000GSW1111	STK	14.500	23.189	
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000AOS8488	STK	-	8.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	52.000	72.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	-	10.000	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	-	15.000	
Mediolanum	IT0001279501	STK	10.000	10.000	
Metro	DE0007257503	STK	6.900	12.000	
Numericable Group Actions Nom. EO 1	FR0011594233	STK	2.500	2.500	
Nutreco	NL0010395208	STK	20.000	37.000	
Orange	FR0000133308	STK	-	18.000	
Peugeot	FR0000121501	STK	12.000	12.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	4.000	9.000	
Repsol S.A. Acciones Port. Em. 6/14 EO 1	ES0173516057	STK	390	390	
Safran	FR0000073272	STK	7.600	7.600	
Software	DE0003304002	STK	17.700	17.700	
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637	STK	6.600	6.600	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	-	9.300	
Symrise	DE000SYM9999	STK	8.250	8.250	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	-	5.039	
Verizon	US92343V1044	STK	1.447	1.447	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Viscofan	ES0184262212	STK	3.700	3.700	
Aberdeen Asset Management	GB0000031285	STK	-	44.000	
Henderson Group	JE00B3CM9527	STK	50.000	100.000	
Imperial Tobacco	GB0004544929	STK	-	20.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	2.700	2.700	
Verizon	US92343V1044	STK	1.447	1.447	
Vodafone Group	GB00B16GWD56	STK	55.000	55.000	
China CITIC Bank	CNE100000104	STK	-	354.000	
Kingmaker Footwear	BMG5256W1029	STK	-	500.000	
ZTE Corp.	CNE1000004Y2	STK	36.000	86.000	
Aeon Mall	JP3131430005	STK	7.200	20.620	
Hitachi	JP3788600009	STK	-	26.000	
Kajima	JP3210200006	STK	-	28.000	
KDDI	JP3496400007	STK	-	10.500	
Mazda Motor	JP3868400007	STK	-	129.000	
Mitsubishi Estate	JP3899600005	STK	21.000	25.000	
Nissan Motor	JP3672400003	STK	-	22.000	
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005	STK	25.000	25.000	
Takata	JP3457000002	STK	3.800	3.800	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	1.600	
Toyota Motor	JP3633400001	STK	-	15.400	
Yahoo Japan	JP3933800009	STK	35.100	35.100	
BW LPG Ltd.	BMG173841013	STK	72.000	72.000	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	183.000	183.000	
Telenor	NO0010063308	STK	12.000	25.900	
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	7.900	7.900	
Trelleborg	SE0000114837	STK	-	12.000	
American Express	US0258161092	STK	-	2.300	
Anadarko Petroleum	US0325111070	STK	4.000	5.600	
Arrow Electronics	US0427351004	STK	2.400	2.400	
Embraer	US29082A1079	STK	4.000	4.000	
Genuine Parts	US3724601055	STK	-	1.300	
Google	US38259P5089	STK	500	1.010	
Intel	US4581401001	STK	-	2.500	
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	3.400	3.400	
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081	STK	43.900	43.900	
KKR Financial Holdings	US48248A3068	STK	-	150.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	-	11.200	
Teradata	US88076W1036	STK	4.300	4.300	
United Parcel Service	US9113121068	STK	2.000	2.000	
United Technologies	US9130171096	STK	-	2.500	
Wells Fargo	US9497461015	STK	-	10.000	



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,875000000% Allied Irish Banks MTN 13/16	XS0997144505	EUR	320	320	
4,300000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 06/26	ES0000101263	EUR	-	1.000	
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634	EUR	-	150	
5,375000000% Davide Campari-Milano EO-Nts 09/16	XS0457848272	EUR	-	800	
4,875000000% DEPFA ACS BANK EO-MTN 04/19	DE000A0BCLA9	EUR	500	500	
9,500000000% Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. XI EO-Tr.Pref. Secs 09/15/Und.	DE000A1ALVC5	EUR	-	600	
2,875000000% Dürr AG Anleihe v. 14/21	XS1048589458	EUR	350	350	
3,500000000% EE Finance EO-MTN 12/17	XS0742446700	EUR	-	400	
3,250000000% EE Finance EO-MTN 12/18	XS0811603090	EUR	-	400	
7,125000000% freenet 11/16	DE000A1KQXZ0	EUR	-	1.300	
3,875000000% Gas Natural Fenosa EO-MTN 13/23	XS0875343757	EUR	-	100	
5,125000000% Gas Natural EO-MTN 09/21	XS0458749826	EUR	-	400	
3,755000000% GAZ Capital EO-MTN GAZPROM 12/17	XS0805582011	EUR	-	300	
5,500000000% General Electric Capital Corp. EO-FLR Debts 07/67	XS0319639232	EUR	-	300	
2,933000000% GPN Capital EO-M.T.LPN 13/18 GAZPROM	XS0922296883	EUR	-	450	
2,250000000% Grenke Finance PLC EO-MTN 13/18	XS1002436951	EUR	246	246	
5,000000000% Hannover Finance EO-FLR Notes 05/15/Und.	XS0221011454	EUR	-	600	
3,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199	EUR	220	220	
5,875000000% MOL Magyar Olaj-és Gázp. Nyrt EO-Notes 10/17	XS0503453275	EUR	300	300	
5,375000000% PostNL EO-Bds 07/17	NL0006133175	EUR	-	300	
2,125000000% SAP EO-MTN 12/19	DE000A1R0U23	EUR	-	300	
4,000000000% Slowenien EO-Bonds 07/18	XS0292653994	EUR	-	1.000	
4,125000000% Smiths Group 10/17	XS0506435576	EUR	500	500	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Hybr. Sec13(18/Und.) NC5	XS0968913268	EUR	-	280	
3,625000000% Ziggo EO-Notes Reg.S 13/20	XS0909788613	EUR	-	350	
2,750000000% Metso Corp. EO-MTN 12/19	XS0838968849	EUR	-	300	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Banco Santander Anrechte	ES06139009J4	STK	468	468	
Banco Santander Anrechte	ES06139009I6	STK	22.000	22.000	
DIC Asset Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1YDD56	STK	310.000	310.000	
Iberdrola Anrechte	ES0644580989	STK	18.000	18.000	
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516946	STK	15.200	15.200	
Brookfield Properties	CA1129001055	STK	-	15.000	
Plum Creek Timber Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US7292511083	STK	-	40.286	
Annaly Capital Management	US0357104092	STK	-	120.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Wohnen	DE000A1X3R56	STK	45.632	45.632	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	5.000	
Tsuruha Holdings	JP3536150000	STK	-	1.600	
Welcia Holdings	JP3274280001	STK	-	2.200	
Amgen	US0311621009	STK	1.900	3.400	
Dana Holding Corp.	US2358252052	STK	-	14.600	
GoPro Inc. Registered Shares A o.N.	US38268T1034	STK	2.300	2.300	
Mondelez	US6092071058	STK	-	20.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Mylan	US6285301072	STK	13.200	13.200	
Randgold Resources	US7523443098	STK	4.300	4.300	
Symantec	US8715031089	STK	-	30.000	
Vince Holding	US92719W1080	STK	1.000	1.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,750000000% CNOOC Curtis 13/20	XS0973209421	EUR	310	310	
8,000000000% Deutsche Bank Contingent Cap. Tr.IV 08/18/Und.	DE000A0TU305	EUR	600	600	
0,000000000% G4S International Finance MTN 12/18	XS0862010625	EUR	300	300	
2,625000000% Goldman Sachs Group MTN 13/20	XS0963375232	EUR	-	490	
4,000000000% GPB Eurobond Finance PLC EO-M.-T. LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR	450	450	
1,500000000% Korea Development Bank MTN 13/18	XS0938197059	EUR	-	300	
4,000000000% Slowenien, Republik 05/16	SI0002102349	EUR	-	835	
3,416000000% Lukoil Internat. Finance DL-Bonds 13/18	XS0919502434	USD	-	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
The Agricultural Bank of China	CNE100000Q43	STK	398.000	639.000	
China Minsheng Banking Corp.	CNE100000HF9	STK	-	158.000	
Crimson Wine Group	US22662X1000	STK	-	7.520	
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065	STK	22.700	22.700	
eDreams ODIGEO S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1048328220	STK	46.000	46.000	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	1.400	1.400	
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94	STK	20.000	20.000	
Thai Beverage BA 1	TH0902010014	STK	-	1.031.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,000000000% GSW Immobilien Wandelschuldv.12/19	DE000GSW1CB6	EUR	-	100	
2,125000000% DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE 13/16	DE000A1HNTJ5	EUR	-	100	
4,375000000% EP Energy EO-Nts Reg.S 13/18	XS0808636244	EUR	-	240	
2,875000000% Generali MTN 14/20	XS1014759648	EUR	300	300	
2,375000000% Verizon Communications Inc. EON 14 14/22	XS1030900168	EUR	300	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AC - RISK PARITY 7 FUND EUR A	LU0326194015	ANT	-	6.300	
LuxTopic FCP - Pacific	LU0188847478	ANT	-	10.000	
Next Generation Absolute Return Klasse EUR I	LU0573647004	ANT	-	1.260	
Prime Cap.Acc.-Robus G.Cr.Opp. A1S(INE)	LU0750177155	ANT	-	12.500	
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile A CHF	CH0139101593	ANT	-	1.154	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Natural Gas, Silber, Gas Oil, Platin/Unze, RBOB gasoline, Light Sweet Crude Oil, Brent Barrel oil, Ultra Low Sulfur Diesel, Palladium, Gold Unze 999		USD			20.972,74

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES Bank Index (Price) (EUR), DJES 600 Basic Resources Price Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.594,97
Basiswert: Hang Seng China Enterprises Index		HKD			1.128,73
Basiswerte: S&P 500 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		USD			7.399,34
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.460,74
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			1.300,95
JPY		EUR			15.720,14
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			6.100,10
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Potash Corp. of Saskatchewan		USD			24,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: BASF		EUR			5,35
Basiswerte: Oracle, Cisco Systems		USD			60,04
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Deutsche Post, Schneider Electric		EUR			41,87
Basiswerte: National Oilwell Varco, eBay, PepsiCo, Apple, Seagate Technology, Potash Corp. of Saskatchewan, Ross Stores, Intel		USD			132,22
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			80,19
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			152,94
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			124,07
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			44,45

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2013 bis 29. August 2014

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	400.294,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.032.824,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	173.225,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	569.201,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	9.854,69
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	235.032,66
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-271.992,74
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	457.770,47
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.606.211,56</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-710,65
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-399.463,53
b) performanceabhängig	EUR	-1.132.305,18
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-64.251,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-35.390,82
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-2.145.503,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.777.624,73</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.171.413,17</b>

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>9.213.238,52</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.513.851,87</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>5.699.386,65</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

<b>1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>6.826.936,25</b>
<b>2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-182.790,71</b>

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.644.145,54</b>
---	------------	---------------------

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.172.119,02</b>
---	------------	----------------------

## Entwicklung des Sondervermögens

	2014	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	143.719.841,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr *)	EUR	-99.419,02
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	20.147.597,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	41.474.645,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-21.327.048,17
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-525.874,19
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	11.172.119,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.826.936,25
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-182.790,71
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>174.414.264,68</b>

\*) Aufgrund der Verschmelzung wird zusätzlich zum Geschäftsjahr 2013 auch der Steuerabzug für das aktuelle Rumpfgeschäftsjahr i.H.v. EUR 21.939,54 ausgewiesen

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.527.973,48	2,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	3.513.851,87	1,60
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-21.939,54	-0,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>8.019.885,81</b>	<b>3,66</b>

\*\*\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2011	EUR	73.650.266,23	EUR 64,40
2012	EUR	98.032.919,43	EUR 72,13
30.09.2013	EUR	143.719.841,52	EUR 74,32
29.08.2014	EUR	174.414.264,68	EUR 79,50

Hamburg, 04. Dezember 2014

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann)

(Dr. Jörg W. Stotz)

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 1.592.885,04

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of New York Mellon SA/NV  
Donner & Reuschel AG  
State Street Bank GmbH

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 83,05  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,13

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

## Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 2,07 %  
größter potentieller Risikobetrag 2,74 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,38 %

### 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 Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,05

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI WORLD INDX. 50,00 %  
REX-INDEX TR 30,00 %  
S&P GSCI Commodity TR EUR 20,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 79,50  
Umlaufende Anteile STK 2.193.954

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote \*) 2,01 %  
Transaktionskosten\*\*) EUR 274.894,55  
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.

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.10.2013 - 29.08.2014) EUR 399.463,53  
Beratervergütung inkl. Performance-Fee (01.10.2013 - 29.08.2014) EUR 3.237.569,52

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Accura AF1	1,5000% p.a.
1741 AM-Gibl Diversificat. Actions Nom. I EUR o.N.	1,5000% p.a.
Alken Fund Absolute Return Europe EU1	1,1000% p.a.
Amundi Funds Volatility World Equities - IHE (C)	0,5000% p.a.
Assenagon Credit Debt Capital (P)	1,0000% p.a.
db x-trackers LPX MM® Private Equity Index ETF	0,5000% p.a.
DJE - Absolut XP	0,3000% p.a.
DJE - Asien High Dividend XP	0,3000% p.a.
ETF ZKB Silver	0,6000% p.a.
Flossbach v.Storch-Cu. Diversi. I	0,5000% p.a.
FLOSSBACH VON STORCH WANDELANLEIHEN EUROPA I	1,5000% p.a.
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	1,0000% p.a.
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd Inhaber-Anteile I	0,6500% p.a.
GAMCO Intl-GAMCO Merger Arbit. I EUR Cap.(INE)	1,0000% p.a.
Hedge Inv.Int.-HI Numen Credit Registered Shares EUR DM o.N.	1,0000% p.a.
iSharesII-S&P List. Privat.Eq.	0,7500% p.a.
JPMorg.I.-Highb.Stat.Mkt.Neut.	1,5000% p.a.
ML Invt Sols-York Event-Driven	1,5000% p.a.
Odey Investments-Odey Swan Fd Registered Acc.Shs I EUR o.N.	1,0000% p.a.
Pensato Capital-Europa Abs.Rtn Reg.Part.Shs B Non-Rep.EUR oN	1,7500% p.a.
PPF - LPActive Value Fund	1,3000% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,1000% p.a.
ZKB Gold ETF A EUR	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen 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. Sowie Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Beratervergütung sowie Kosten für die Marktrisikomessung und Gebühren für die BaFin

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.683.036,90

davon fix: EUR 10.819.728,11

davon variabel: EUR 863.308,79

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 254

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.104.666,91

### Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Wesentliche (größtenteils KAGB-bedingte) Änderungen, die sich aufgrund der Anforderungen von § 165 KAGB ergeben haben:

Angabe der Unterverwahrer, Ergänzung/Änderung der Risikohinweise, Ergänzende Angaben zum Liquiditätsmanagement, Änderungen/Ergänzungen hinsichtlich der steuerrechtlichen Hinweise, Ergänzung von Angaben zu beauftragten Dienstleistern, Austausch der Allgemeinen und Besonderen Vertragsbedingungen gegen die KAGB-konformen Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen, Angaben zu Handhabung von Sicherheiten

### Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Vergl. Verkaufsprospekt vom 21.07.2014 Seite 60 ff.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Vergl. Verkaufsprospekt vom 21.07.2014 Seite 37 ff.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

keine Änderungen

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 5,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode 1,02

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß 3,00  
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode 0,02

# Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 104 Abs. 2 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Zwischenbericht des Sondervermögens antea für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 29. August 2014 zum 29. August 2014, der uns von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft vorgelegt wurde, zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Zwischenberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 104 Abs. 2 KAGB 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 Zwischenbericht 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 Zwischenbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Zwischenbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Zwischenbericht für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 29. August 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 8. Dezember 2014

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber      ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer



# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2013 bis 29.08.2014

Steuerlicher Zufluss: 29.08.2014

Name des Investmentvermögens: antea

ISIN: DE000A0DPZJ8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0258967	0,0258967	0,0258967
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0258967
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	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 Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0258967	0,0258967	0,0258967
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 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	0,0622546	0,0622546
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0617353
	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. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0001173	0,0001173
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	gg) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0003788	-
	hh) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	ii) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	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>9)</sup>	0,1454912	0,1454912	0,1454912
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)	0,0173952	0,0173952	0,0173952

#### Steuerlicher Anhang:

- 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.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 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 das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das oben genannte Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 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 S. 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 bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) 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 S. 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 bzw. § 102 KAGB 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 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 S. 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 S. 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 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, den 05.12.2014

#### KPMG AG

#### Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater Steuerberater

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.208.910,33  
(Stand: 31.12.2013)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 208.585.000,-  
(Stand: 30.06.2014)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände der  
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

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

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

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-  
und Europaangelegenheiten, 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 Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie  
Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH)

Dirk Zabel

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

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)