

# Jahresbericht zum 07. April 2015

Renditefonds Celle



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die  
Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischtes Investmentvermögen)

Renditefonds Celle

in der Zeit vom 01. Januar 2015 bis 07. April 2015.

Hamburg, im Juni 2015  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2015 .....         | 4  |
| Vermögensaufstellung per 07. April 2015 .....                   | 6  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....                               | 10 |
| Vermerk des Abschlussprüfers .....                              | 12 |
| Besteuerung der Wiederanlage .....                              | 13 |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....         | 14 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... | 15 |

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2015

## Organisation

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens erfolgt durch die Erste Finanz- und Vermögensberater AG in Deutschland.

## Strategie

Der **Renditefonds Celle** ist auf eine Wertentwicklung bei moderatem Risiko ausgerichtet. Das Sondervermögen soll eine solide Kapitalanlage mit einem ausgewogenen Chancen-/Risikoverhältnis darstellen.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht allerdings einen vermögensverwaltenden Charakter vor, der ein besonderes Augenmerk auf das Risiko legt. So darf das Management je nach Markteinschätzung den Anteil risikobehafteter Anlagen zum Teil drastisch reduzieren. Ausgewählt werden überwiegend Renten- sowie Misch- und Aktienfonds sowie Alternative Investmentfonds.

### Adressenausfallrisiken

Der Renditefonds Celle investierte im Berichtszeitraum fast ausschließlich in Investmentfondsanteile. Durch die Investition in Zielfonds, die ihrerseits Adressenausfallrisiken eingehen, unterliegen diese Investitionen indirekt ebenfalls einem Adressenausfallrisiko.

### Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken bestehen und bestehen allgemein hinsichtlich Wechselkurschwankungen, Kursschwankungen des Aktienmarktes und Zinsänderungen. Aufgrund der grundsätzlich moderaten Ausrichtung des Anlagestiles (keine Derivate, keine Kreditrisiken, keine Zertifikate, nur geringe Fremdwährungs-/Wechselkursrisiken) sind diese im Berichtszeitraum in vergleichsweise moderatem Umfang vorhanden. Nach der Portfoliotheorie ist es in der Regel möglich, einen Teil des Kursrisikos durch Diversifikation zu eliminieren. Dabei spricht man auch vom unsystematischen Risiko. Ein Dachfonds ist ein exzellentes Anlageinstrument zur Diversifikation. Das systematische Risiko trägt jedoch alle Wertpapiere gemeinsam und es kann daher nicht durch Diversifikation weiter verringert werden.

### Zinsänderungsrisiken

Der Renditefonds Celle war im abgelaufenen Berichtszeitraum nur indirekt über Investitionen in Zielfonds, die ihrerseits in zinsänderungssensitive Anlagen investiert haben, Zinsrisiken ausgesetzt.

### Währungs- und sonstige Risiken

Der Renditefonds Celle war in der abgelaufenen Berichtsperiode nur in geringem Umfang und wenn, dann nur indirekt über Investitionen in Zielfonds, die ihrerseits Wertpapiere in Fremdwährung halten, Währungsrisiken ausgesetzt. Mittelbare Währungsrisiken entstanden in geringem Umfang in so fern, als dass die

Zielfonds selbst in einer anderen Währung als dem Euro bewertet werden. Der Fonds unterliegt aber den Risiken eines in Euro denominierten Investmentfonds.

### Liquiditätsrisiken

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Das einzig nicht-liquidierbare Wertpapier (Anleihe) wurde nahezu komplett abgeschrieben und stellt mit einem Anteil von 0,0006% des Sondervermögens im Portfolio kein Liquiditätsrisiko dar.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen zum Vorjahr

Wesentliche Veränderungen an der Struktur des Portfolios wurden –mit Ausnahme der Eliminierung der Immobilienfonds (siehe Abschnitt Liquiditätsrisiken) nicht vorgenommen.

Zum Stichtag hält der Fonds ca. 99,8% des Vermögens in Investmentfonds und ca. 0,2% in der Kasse.

## Der Fonds im Berichtszeitraum

Der Renditefonds hatte innerhalb des Berichtszeitraums vom 01.01.2015 bis zum 07.04.2015 eine Entwicklung von +9,02%.

## **Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses**

Das Veräußerungsergebnis belief sich im Berichtszeitraum auf 0,00 Euro.

## **Ausblick**

Das Management des Fonds hat die Entscheidung getroffen, das Sondervermö-

gen mit dem Fonds efv-Perspektive-Fonds III (WKN A0KFF2) zu verschmelzen. Hintergründe sind vorrangig die damit verbundene Kostenreduktion. Zum Managementstil des aufnehmenden Sondervermögens besteht seit Jahren eine hohe Korrelation, sodass zu erwarten ist, daß sich für die Anleger des Renditefonds Celle keine nachteiligen Effekte ergeben werden.

## **Sonstige wesentliche Ereignisse**

Sonstige wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben. Der Fonds wird am 07.04.2015 auf das Sondervermögen des efv-Perspektive-Fonds III verschmolzen. Da auch dieser Fonds den gleichen Portfoliomanager hat, werden sich für die Anleger des Renditefonds Celle keine gravierenden Änderungen ergeben.

# Vermögensaufstellung per 07. April 2015

Fondsvermögen: EUR 4.647.507,86 (4.376.514,60)

Umlaufende Anteile: Stück 89.660 (92.038)

| <b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b> |              |               |         |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>      | 0            | 0,00          | (0,00)  |
| <b>Investmentanteile</b>             | 4.639        | 99,81         | (96,00) |
| <b>Barvermögen</b>                   | 57           | 1,22          | (4,30)  |
| <b>sonstige Verbindlichkeiten</b>    | -48          | -1,03         | (-0,30) |
|                                      | <b>4.648</b> | <b>100,00</b> |         |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

## Vermögensaufstellung zum 07.04.2015

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>07.04.2015 | Käufe/<br>Zugänge   |   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge |            | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---|---------------------------|------------|------------|---------------------|-----------------------------------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |   |                           |            |            |                     |                                   |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                 |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                   |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| 0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS<br>10/1.09.2014    | DE000A1EL718 |       | EUR   | 300                   | 0                   | 0 | %                         | 0,010000   |            | 30,00               | 0,00                              |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>                      |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>30,00</b>        | <b>0,00</b>                       |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| <b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>                             |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| HANSAsmart Select E   | DE000A1H44U9 |       | ANT   | 2.600                 | 0                   | 0 | EUR                       | 98,346000  |            | 255.699,60          | 5,50                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>                         |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| Deutsche Aktien Total Return                                      | LU0216092006 |       | ANT   | 1.596                 | 0                   | 0 | EUR                       | 150,960000 |            | 240.932,16          | 5,18                              |
| DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile A EUR o.N.                        | LU0284394235 |       | ANT   | 1.472                 | 0                   | 0 | EUR                       | 153,960000 |            | 226.629,12          | 4,88                              |
| DWS CONCEPT KALDEMORGEN LC  | LU0599946893 |       | ANT   | 2.949                 | 0                   | 0 | EUR                       | 131,920000 |            | 389.032,08          | 8,37                              |
| DWS Top Dividende LD  | DE0009848119 |       | ANT   | 2.205                 | 0                   | 0 | EUR                       | 119,350000 |            | 263.166,75          | 5,66                              |
| FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNI-<br>TIES R        | LU0323578657 |       | ANT   | 1.416                 | 0                   | 0 | EUR                       | 222,840000 |            | 315.541,44          | 6,79                              |
| INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR                | LU0482498176 |       | ANT   | 9.187                 | 0                   | 0 | EUR                       | 15,890000  |            | 145.981,43          | 3,14                              |
| JPM Inv.Fds-Global Income Fund Actions Nom. A (inc) EUR<br>o.N.   | LU0840466477 |       | ANT   | 1.890                 | 0                   | 0 | EUR                       | 109,620000 |            | 207.181,80          | 4,46                              |
| JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. A (acc.)<br>(EUR) o.N | LU0862449690 |       | ANT   | 1.828                 | 0                   | 0 | EUR                       | 91,570000  |            | 167.389,96          | 3,60                              |
| JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Actions Nom. A (EUR)<br>(acc.)o.N  | LU0289089384 |       | ANT   | 11.250                | 0                   | 0 | EUR                       | 16,000000  |            | 180.000,00          | 3,88                              |
| M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR                           | GB00B39R2S49 |       | ANT   | 16.085                | 0                   | 0 | EUR                       | 22,327600  |            | 359.139,45          | 7,73                              |
| M&G Optimal Income Fund   | GB00B1VMCY93 |       | ANT   | 19.190                | 0                   | 0 | EUR                       | 18,648500  |            | 357.864,72          | 7,70                              |
| OP Food   | DE0008486655 |       | ANT   | 1.160                 | 0                   | 0 | EUR                       | 289,710000 |            | 336.011,45          | 7,23                              |
| Candriam Eq. L - Biotechnology Inhaber-Anteile C o.N.             | LU0108459040 |       | ANT   | 788                   | 0                   | 0 | USD                       | 564,880000 |            | 403.668,55          | 8,68                              |
| Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)                          | LU0109391861 |       | ANT   | 27.995                | 0                   | 0 | USD                       | 12,400000  |            | 314.607,58          | 6,77                              |
| Nordea 1-North Amer.All Cap Fd Actions Nom.BP USD<br>Acc.o.N.     | LU0772958525 |       | ANT   | 3.192                 | 0                   | 0 | USD                       | 164,520000 |            | 475.936,05          | 10,24                             |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                                |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>4.638.782,14</b> | <b>99,81</b>                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                   |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>4.638.812,14</b> | <b>99,81</b>                      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |              |       |   |                       |                     |   |                           |            |            |                     |                                   |
| Verwahrstelle: UBS Deutschland AG                                 |              |       | EUR   | 56.647,96             |                     |   |                           |            |            | 56.647,96           | 1,22                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                     |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>56.647,96</b>    | <b>1,22</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1)                                     |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | EUR        | -47.952,24          | -1,03                             |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>4.647.507,86</b> | <b>100*)</b>                      |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>EUR</b> | <b>51,83</b>        |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |       |   |                       |                     |   |                           |            | <b>STK</b> | <b>89.660</b>       |                                   |

### Fußnoten:

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

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

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |     |          | per 07.04.2015 |
|-------------------------------|-----|----------|----------------|
| US-Dollar                     | USD | 1,103400 | = 1 Euro (EUR) |

## 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 |
|---------------------|------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Fehlanzeige         |      |  |               |                   |                  |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2015 bis 07. April 2015

|   |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                   |
| 1. Erträge aus Investmentanteilen                               | EUR        | 12.603,35         |
| 2. Sonstige Erträge 1)  | EUR        | 7.872,93          |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> | <b>20.476,28</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                   |
| 1. Verwaltungsvergütung   |            |                   |
| a) fix  | EUR        | -19.765,43        |
| b) performanceabhängig  | EUR        | -32.131,58        |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                      | EUR        | -1.176,04         |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        | EUR        | -2.332,73         |
| 4. Sonstige Aufwendungen 2)                                     | EUR        | -1.240,27         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>-56.646,05</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            | <b>EUR</b> | <b>-36.169,77</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR        | 0,00              |
| 2. Realisierte Verluste   | EUR        | 0,00              |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>       |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>        | <b>EUR</b> | <b>-36.169,77</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | EUR        | 437.444,74        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | EUR        | 0,00              |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>437.444,74</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                   | <b>EUR</b> | <b>401.274,97</b> |



## Entwicklung des Sondervermögens

|   |                 | 2015                    |
|---|-----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b> |                 | EUR 4.376.514,60        |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr        |                 | EUR -3.657,74 *)        |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                                   |                 | EUR -121.033,56         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                         | EUR 8.755,61    |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                        | EUR -129.789,17 |                         |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 |                 | EUR -5.590,41           |
| 4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                                  |                 | EUR 401.274,97          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                       | EUR 437.444,74  |                         |
| davon nicht realisierte Verluste                                      | EUR 0,00        |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>  |                 | <b>EUR 4.647.507,86</b> |

\*) Aufgrund der Fusion wird zusätzlich zum Geschäftsjahr 2014 auch der Steuerabzug für das aktuelle Rumpfgeschäftsjahr i.H.v. EUR 896,60 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        | -36.169,77        | -0,40        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)         | EUR        | 0,00              | 0,00         |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | EUR        | -896,60           | -0,01        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                           | <b>EUR</b> | <b>-37.066,37</b> | <b>-0,41</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 |       |
|---------------|---|--------------|------------|-------|
| 2012          | EUR                                       | 5.880.979,59 | EUR        | 49,61 |
| 2013          | EUR                                       | 5.282.617,96 | EUR        | 49,13 |
| 31.12.2014    | EUR                                       | 4.376.514,60 | EUR        | 47,55 |
| 07.04.2015    | EUR                                       | 4.647.507,86 | EUR        | 51,83 |

Hamburg, 28. Mai 2015

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 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,81 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

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

## Sonstige Angaben

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 51,83  |
| Umlaufende Anteile | STK | 89.660 |

## 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 *)   | 2,10 %   |
| Transaktionskosten**)  | EUR 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | 0,70 %   |

\*) 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 (01.01.2015 - 07.04.2015) | EUR | 19.765,43 |
| Performance-Fee (01.01.2015 - 07.04.2015)               | EUR | 32.131,58 |

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 KVGeigene Investmentanteile beträgt:

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| HANSAsmart Select E | 1,5000% p.a. |
|---------------------|--------------|

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|   |              |
|---|--------------|
| Deutsche Aktien Total Return                                  | 1,2500% p.a. |
| DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile A EUR o.N.                    | 1,4000% p.a. |
| DWS CONCEPT KALDEMORGEN LC                                    | 1,5000% p.a. |
| DWS Top Dividende LD  | 1,4500% p.a. |
| FLOSSBACH VON STORCH SICAV - MULTIPLE OPPORTUNITIES R         | 1,0000% p.a. |
| INVESCO Balanced - Risk Allocation Fund A Dis. EUR            | 1,2500% p.a. |
| JPM Inv.Fds-Global Income Fund Actions Nom. A (inc) EUR o.N.  | 1,2500% p.a. |
| JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. A (acc.)(EUR) o.N | 1,5000% p.a. |
| JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Actions Nom. A (EUR) (acc.)o.N | 1,5000% p.a. |
| M&G Global Dividend Fund Cl. A Acc. EUR                       | 1,7500% p.a. |
| M&G Optimal Income Fund                                       | 1,2500% p.a. |
| OP Food   | 1,5000% p.a. |
| Candriam Eq. L - Biotechnology Inhaber-Anteile C o.N.         | 1,5000% p.a. |
| Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)                      | 1,0000% p.a. |
| Nordea 1-North Amer.All Cap Fd Actions Nom.BP USD Acc.o.N.    | 1,5000% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte

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 2014

|  |                   |
|--|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):    | EUR 12.571.261,17 |
| davon fix:   | EUR 11.771.402,83 |
| davon variabel:  | EUR 799.858,34    |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG: 172  |                   |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2014 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte) | EUR 1.229.634,15  |

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

Mit Datum zum 21. Juli 2014 wurden die AABen neu gefasst. Mit dem gleichen Datum wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Hauptgrund der Aktualisierung war eine Anpassung an die Gegebenheiten der Umstellung des Fonds auf das KAGB. In diesem Zuge erfolgte insbesondere eine Aktualisierung des Risikokapitels und der AABen. Zudem wurden die Informationen zu den Kosten teilweise neu gefasst.

## 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 57 ff.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB  
Vergl. Verkaufsprospekt vom 21.07.2014 Seite 34 ff.

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

|  |      |
|--|------|
| Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß | 5,00 |
| tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode                                 | 0,97 |

|  |      |
|--|------|
| Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß | 3,00 |
| tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode                                 | 0,97 |

# Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Renditefonds Celle für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 7. April 2015 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 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 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 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 Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 7. April 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 29. Mai 2015

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 01.01.2015 bis 07.04.2015

Steuerlicher Zufluss: 07.04.2015

Name des Investmentvermögens: Renditefonds Celle

ISIN: DE000A0MYEM0

| § 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   | 0,0046993                    | 0,0046993   | 0,0046993   |
| 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>   | -                            | -   | 0,0000000   |
|                            | 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 berechneten | 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   | 0,0046993                    | 0,0046993   | 0,0046993   |
|                            | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3   | 0,0000000                    | 0,0000000   | 0,0000000   |
|                            | davon inländische Mieterträge   | 0,0000000                    | 0,0000000   | 0,0000000   |
|                            | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten   | 0,0046993                    | 0,0046993   | 0,0046993   |
| 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                    | 0,0238039   | 0,0238039   |
|                            | 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   | -                            | -   | 0,0228203   |
|                            | 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                    | 0,0004841   | 0,0004841   |
|                            | 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                     | -                            | 0,0000000   | -   |
|                            | 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>6)</sup>                                  | 0,0551690                    | 0,0551690   | 0,0551690   |

#### Steuerlicher Anhang:

1) 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.

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

3) N.A.

4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

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

6) 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 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 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 Erfahrungen über mögliche Fehler berück-

sichtigt. 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 10.06.2015

#### **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:  
€ 10.161.611,-  
(Stand: 31.12.2014)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 176.000.500,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 443.755.502,14  
(Stand: 31.12.2014)

## 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

Marc Drießen

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

**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)