

HI VB Global Trend

Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken

Jahresbericht

31. August 2010

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.,

Wien

(Portfoliomanagement)

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010	3
Vermögensaufstellung zum 31.08.2010	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	15
Besteuerung der Wiederanlage	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	18
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010

1. Wirtschaftliches Umfeld

Insgesamt kann das Umfeld für CTAs in den zurückliegenden 12 Monaten als durchaus herausfordernd beschrieben werden. Eine Vielzahl an Trendbrüchen an den Futuresmärkten - insbesondere an den Märkten für Aktien, Währungen und Rohstoffe - hat dazu geführt, dass sowohl kurz- als auch langfristige Trendfolgestrategien in der Mehrzahl mit einem negativem Ergebnis in der Berichtsperiode abgeschlossen haben. Nach einem von instabilen Trends gekennzeichneten Jahr gehen wir auf Sicht der nächsten 12 Monate von einer Stabilisierung der Trends aus.

2. Das Sondervermögen HI VB Global Trend

2.1. Anlageziele/Anlagepolitik

Entsprechend den Fondsbestimmungen investiert der HI VB Global Trend ausschließlich in Fonds, die dem Segment Managed Futures zuordenbar sind. Der Fokus liegt hierbei auf Trendfolgesystemen. Diese verfolgen alternative Investmentstrategien, die mittels Computerprogrammen Trends an den Finanzmärkten erkennen und von diesen profitieren. Durch Kauf- und Verkaufspositionen von Terminkontrakten können diese Fonds – anders als herkömmliche Aktien- und Rohstofffonds – sowohl von steigenden als auch von fallenden Kursen profitieren. Zur Umsetzung der Handelsstrategien greifen die einzelnen Zielfonds hauptsächlich auf Futures Kontrakte zurück, die aus derzeitiger Sicht über eine ausgezeichnete Liquidität verfügen.

Ziel des HI VB Global Trend ist auch in einem schwierigen Umfeld attraktive Renditen zu generieren, was durch die starke Performance im Krisenjahr 2008 bestätigt werden konnte. Investoren können durch Kauf des HI VB Global Trend an einer attraktiven Asset Klasse partizipieren und gleichzeitig das Rendite/Risiko-profil ihres Portfolios verbessern.

Durch gezielte Beimischung leisten Managed Futures im Sinne der modernen Portfoliotheorie einen wertvollen Beitrag zur Stabilisierung der Gesamtperformance und verbessern somit das Rendite-/Risikoprofil.

2.2. Portfoliostruktur/Getätigte Transaktionen

Im Berichtszeitraum gab es einen Zukauf außerhalb der Lyxor Plattform, konkret handelt es sich dabei um einen der etabliertesten CTA Fonds, den Man AHL Diversified. Neben den Risiko- und Ertragsparametern war auch die Schärfung des Trendfolger-Profiles ein Grund für die Neuaufnahme des AHL. Damit finden sich aktuell 10 Fonds unter dem Dach des Global Trend. Zum Stichtag ist der HI VB Global Trend in folgenden Zielfonds veranlagt:

- 1) Lyxor / Altis Fund Ltd
- 2) Lyxor / Aspect Diversified Fund Ltd
- 3) Lyxor / CFM Discus Fund Ltd
- 4) Lyxor / Graham Fund Ltd
- 5) Lyxor / QIM Fund Ltd
- 6) Lyxor / RQSI Fund Ltd
- 7) Lyxor / TrT Fund Ltd
- 8) Lyxor / Winton Fund Ltd
- 9) Alpha Strategien Futures MH
- 10) Man AHL Diversified plc

Die Auswahl sowie die Gewichtung der Zielfonds beruht hierbei sowohl auf quantitativer als auch qualitativer Analyse.

Per 31.08.2010 waren auf Grund von Portfolioumschichtungen rund 86 Prozent des Fondsvermögens in Zielfonds investiert. Die Bargeldquote wird in den kommenden Monaten für Zukäufe genutzt.

2.3. Analyse des Veräußerungsergebnisses

Das Veräußerungsergebnis für den Berichtszeitraum beläuft sich auf EUR -1.838.273,22, das vollumfänglich aus Transaktionen mit Zielfondsanteilen resultiert.

Der HI VB Global Trend verzeichnete einen Rückgang von -4,9% und notierte damit zum Stichtag bei EUR 110,41.

Die einzelnen Zielfonds entwickelten sich hierbei stark abweichend: Die Bandbreite lag in einem Bereich von minus 15,4% bis plus 11,9%. Dieses Ergebnis unterstreicht die Sinnhaftigkeit einer breiten Diversifikation.

3. Risikoberichterstattung

Die Volatilität des Fonds betrug 9,4%. Das Risikomanagement des HI VB Global Trend nach der VaR Systematik hat keine Überschreitung der Grenzen ergeben. Per 28.9.2009 lag der VaR total in % des NAV bei 1,31% (Konfidenzniveau 95%, Haltedauer: 1 Woche, Methode: Historische Simulation).

3.1. Marktpreisrisiken/ Zinsänderungsrisiken

Jede Änderung von Marktpreisen bzw. Zinssätzen wirkt sich auf die Preise an den Futures Märkten und somit indirekt über die Zielfonds auf den Dachfonds aus.

3.2. Adressenausfallsrisiken

Im Berichtszeitraum kamen alle Geschäftspartner ihren Leistungsverpflichtungen fristgerecht nach. In den vergangenen 12 Monaten sind keine Adressenausfälle zu verzeichnen.

3.3. Fremdwährungsrisiken

Der HI VB Global Trend investiert bis auf eine Ausnahme in Zielfonds, die in USD notieren. Das Fremdwährungsrisiko wird mittels Futures Kontrakte bestmöglich abgesichert.

3.4. Sonst. Risiken / Liquiditätsrisiken

Operationelle Risiken, Liquiditätsrisiken und sonstige Risiken waren in der Berichtsperiode nicht zu verzeichnen. Keiner der Zielfonds wurde geschlossen. Die Cashquote am Ende des Berichtszeitraumes lag bei 14% des Fondsvermögens.

4. Sonstige Hinweise

4.1. Auslagerung des Fondsmanagements

Das Portfoliomanagement für den HI VB Global Trend ist weiterhin an die Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., in Wien ausgelagert.

4.2. Weitere Ereignisse

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben nicht stattgefunden

Hamburg, im September 2010

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST

Hanseatische Investement-GmbH

Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	20.080.772,28	(22.626.805,94)
Umlaufende Anteile:	Stück	181.871	(194.974)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppenfremde Sondervermögen

mit zusätzlichen Risiken

(Single-Hedgefonds)

Jersey	17,032	84,82	(80,34)
Irland	163	0,81	(0,00)
Bundesrepublik Deutschland	155	0,77	(0,81)
Barvermögen	1.962	9,77	(17,45)
sonstige Vermögensgegenstände	820	4,08	(1,65)
sonstige Verbindlichkeiten	-51	-0,25	(-0,25)
	20.081	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2009)

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				
Bestandspositionen (Long Positions)										
Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Hedgefonds)										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
ALPHA STRATEGIEN Futures MH A	DE000A0J2V60		ANT	1.250,000000	0,000000	0,000000	EUR	123,970000	154.962,50	0,77
Lyxor/Altis Fund	GB00B03TCX07		ANT	9.049,455560	0,000000	1.502,223290	USD	349,610000	2.489.851,94	12,40
Lyxor/Aspect Diversified Fd	GB0031433559		ANT	6.166,462880	0,000000	0,000000	USD	168,510000	817.765,95	4,07
Lyxor/CFM Discus Fund	GB0033421180		ANT	17.310,782400	0,000000	0,000000	USD	206,850000	2.817.989,99	14,03
Lyxor/Graham Fund	GB0031601502		ANT	4.677,997760	0,000000	1.999,040460	USD	124,350000	457.797,08	2,28
Lyxor/QIM Fund	GB00B126XB49		ANT	23.578,637780	0,000000	0,000000	USD	160,110000	2.971.011,90	14,80
Lyxor/RQSI Managed Futures Fd Reg. Ptg Shares Class B	JE00B1LBTZ62		ANT	11.584,342140	0,000000	0,000000	USD	117,010000	1.066.747,36	5,31
Lyxor/TrT Enhanced Fund	GB0033221549		ANT	20.568,868040	0,000000	5.984,071540	USD	191,870000	3.105.880,13	15,47
Lyxor/Winton Cap.Mngmt Fd	GB0031421364		ANT	12.950,869230	0,000000	5.598,690110	USD	324,270000	3.305.011,03	16,46
MAN AHL Diversified	IE0000360275		ANT	2.219,000000	2.219,000000	0,000000	USD	93,520000	163.316,11	0,81
Summe der Investmentanteile							EUR		17.350.333,99	86,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR		17.350.333,99	86,40

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds-
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.08.2010	im Berichtszeitraum		in EUR		vermögens

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisen-Terminkontrakte

Euro FX Futures 16.09.2010	XC0009654648	CBOE	STK	3,000000			-9.355,30	-0,05
Euro FX Futures 16.09.2010	XC0009654648	CBOE	STK	139,000000			818.382,23	4,08
Euro FX Futures 16.09.2010	XC0009654648	CBOE	STK	3,000000			-16.556,23	-0,08
Euro FX Futures 16.09.2010	XC0009654648	CBOE	STK	4,000000			22.980,00	0,11
Euro FX Futures 16.09.2010	XC0009654648	CBOE	STK	1,000000			3.974,28	0,02

Summe der Devisen-Derivate

EUR 819.424,98 4,08

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Vermögensaufstellung zum 31.08.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: CACEIS Bank Deutschland GmbH			EUR	1.053.322,35				1.053.322,35	5,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	1.154.783,66				908.799,03	4,53
Summe der Bankguthaben							EUR	1.962.121,38	9,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.108,07		EUR		-51.108,07	-0,25
Fondsvermögen								20.080.772,28	100*)
Anteilwert							EUR	110,41	
Umlaufende Anteile							STK	181.871	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									86,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									4,08

Fußnoten:

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

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ALPHA STRATEGIEN Futures MH A	4,0000% p.a.
Lyxor/Altis Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/Aspect Diversified Fd	0,9500% p.a.
Lyxor/CFM Discus Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/Graham Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/QIM Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/RQSI Managed Futures Fd Reg. Ptj Shares Class B	0,9500% p.a.
Lyxor/TrT Enhanced Fund	0,9500% p.a.
Lyxor/Winton Cap.Mngmt Fd	0,9500% p.a.
MAN AHL Diversified	3,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 0,00 %

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Bei den Anteilspreisen der Zielfonds stützen wir uns auf die Preisbestätigungen der Administratoren. Die Anteilspreise der Zielfonds werden von der Depotbank übermittelt.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2010

US-Dollar	USD	1,270670 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

Chicago (CBOE)	Chicago Board Options Exchange
----------------	--------------------------------

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

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. W/hg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	---	-------------------	----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2009 bis 31. August 2010

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland 1)	EUR	-11.385,41
2. Sonstige Erträge 2)	EUR	-8.226,50

Summe der Erträge	EUR	-19.611,91
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-125,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-325.945,20
3. Depotbankvergütung	EUR	-14.875,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.749,41
5. Sonstige Aufwendungen 3)	EUR	-6.434,50

Summe der Aufwendungen	EUR	-361.130,03
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-380.741,94
--------------------------------------	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.958.608,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.796.881,48

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.838.273,22
--	------------	----------------------

V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.219.015,16
--	------------	----------------------

Gesamtkostenquote *) 1,87 %

*) Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Inklusive Ertragsausgleich i.H.v. EUR -12.596,50

2) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen inklusive Ertragsausgleich i.H.v. EUR - 9.101,57

3) Im Wesentlichen Kosten der Vertriebszulassung

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

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

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile "Zielfonds" hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Entwicklung des Fondsvermögens		<u>2010</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 22.626.805,94
1. Mittelabfluss (netto)		EUR -1.641.250,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR 2.078.734,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR -3.719.984,24	
<hr/>		
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		EUR -24.601,95
3. Ordentlicher Nettoertrag		EUR -380.741,94
4. Realisierte Gewinne		EUR 1.958.608,26
5. Realisierte Verluste		EUR -3.796.881,48
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR 1.338.833,62
<hr/>		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 20.080.772,28
<hr/>		

Jahresbericht für das Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken HI VB Global Trend

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.219.015,16	-12,20
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-2.219.015,16	-12,20
<hr/>			
Wiederanlage	EUR	-2.219.015,16	-12,20
<hr/> <hr/>			

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2007	EUR	9.690.100,44	EUR	96,19
2008	EUR	23.619.938,86	EUR	108,01
2009	EUR	22.626.805,94	EUR	116,05
2010	EUR	20.080.772,28	EUR	110,41

Hamburg, 27. Oktober 2010

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI VB Global Trend** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2009 bis 31. August 2010 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Hamburg, den 15. November 2010

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2009 bis 31.08.2010

Steuerlicher Zufluss: 31.08.2010

Name des Investmentvermögens: HI VB Global Trend

ISIN: DE0005321418

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR	EUR	EUR
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommenssteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

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⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

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

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt, den 10. September 2010

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 7.756.559,63
(Stand: 31.12.2009)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CACEIS Bank Deutschland GmbH, München
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.113.000,-
Haftendes Eigenkapital:
EUR 182.019.000,-
(Stand 31.12.2009)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178
Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg
BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2075008

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas