

**ARTUS Global Selection HI Fonds**  
Richtlinienkonformes Sondervermögen

**Jahresbericht**  
30. November 2010

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

in Kooperation mit

**ARTUS DIRECT INVEST AG**

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010 .....	3
Vermögensaufstellung zum 30.11.2010 .....	7
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers .....	20
Besteuerung der Wiederanlage .....	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG .....	23
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	24

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an die ARTUS DIRECT INVEST AG, Düsseldorf, ausgelagert. Wir freuen uns daher, Ihnen den Jahresbericht vom 1. Dezember 2009 bis 30.11.2010 für das nachfolgende Sondervermögen darzulegen:

### ARTUS Global Selection HI Fonds

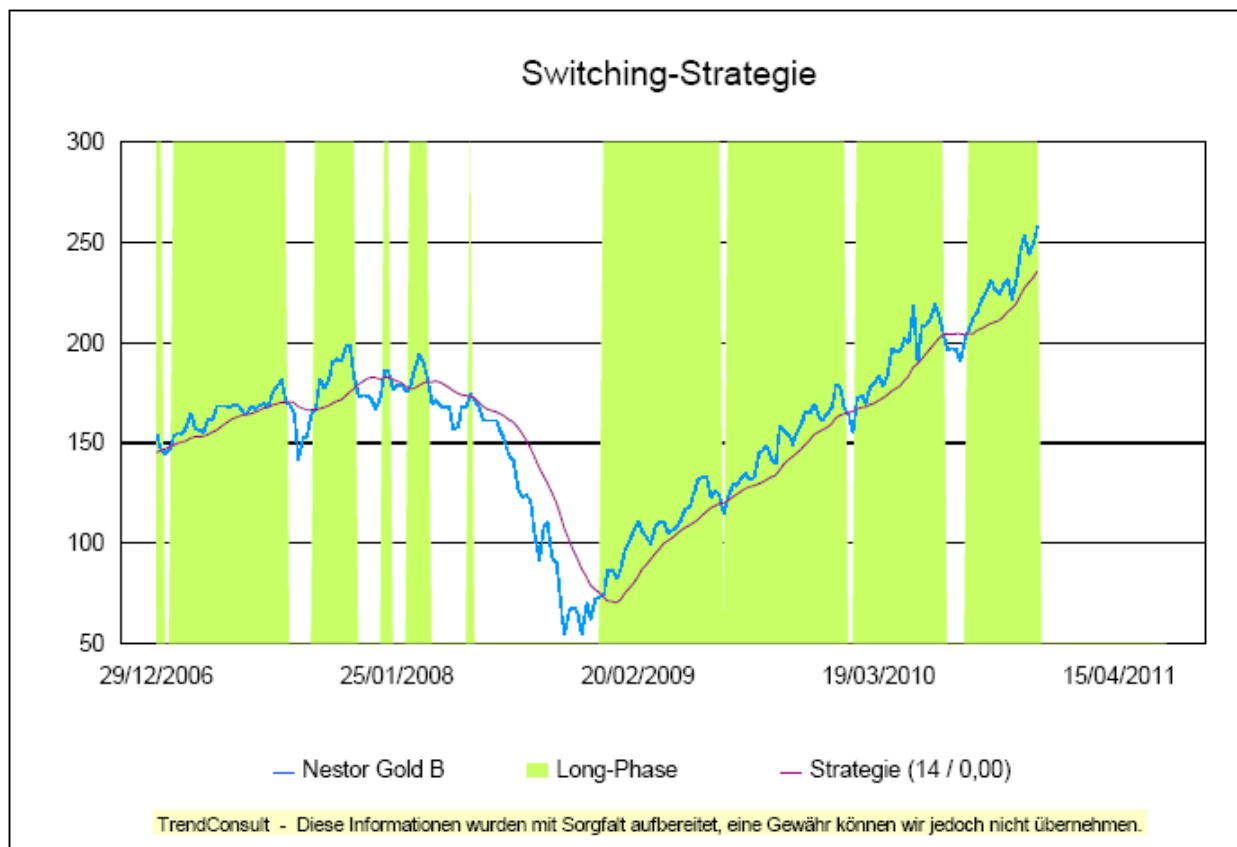
aufgelegt am 22.10.2007

### Anlageziele des Sondervermögens sowie die Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

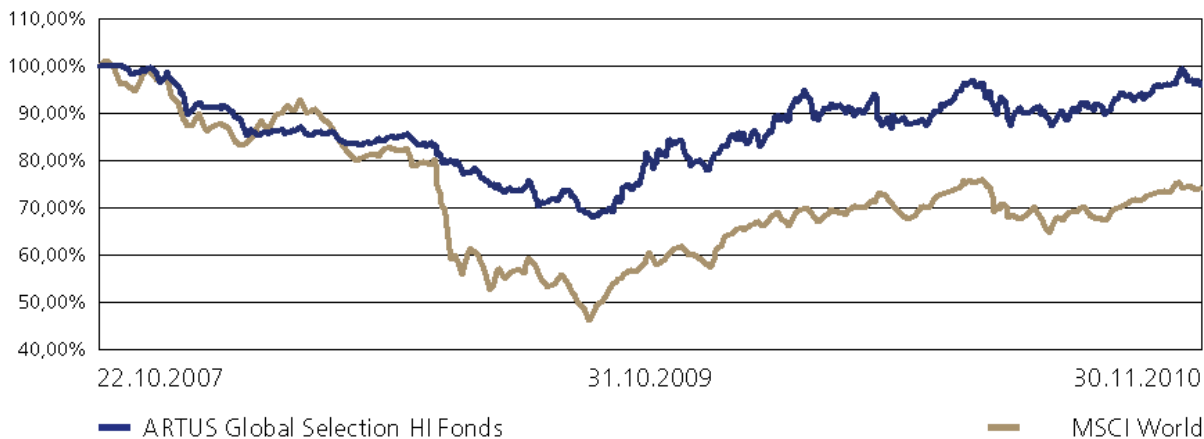
Der thesaurierende internationale Fonds kann flexibel ohne prozentuale Begrenzung in den Anlageklassen Liquidität, Renten, Aktien, ETFs, ETC, Aktienfonds und Rentenfonds und Zertifikaten investiert.

Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen, die zur Identifizierung von mittel- und langfristigen Trends dienen sollen. Es ist beabsichtigt, bei Verletzung eines Aufwärtstrends Wertpapiere zu verkaufen und die frei werdenden Mittel im Geldmarkt anzulegen oder zu Absicherungszwecken Indexkontrakte einzusetzen.

Die nachfolgende Grafik veranschaulicht die Investitionsphasen (grün) und die Nicht-Investitionsphase (weiß) am Beispiel des Nestor Gold Fonds:



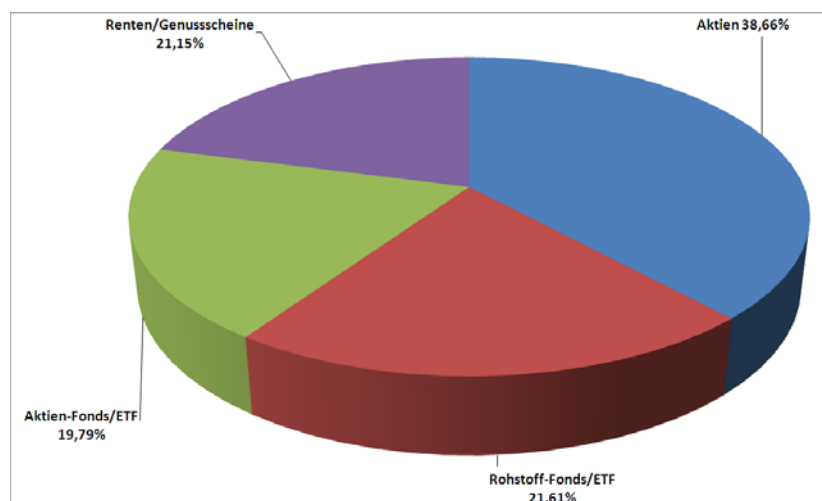
Durch dieses Vorgehen wird angestrebt, größere Einbrüche in der Performancekurve zu vermeiden und mittelfristig eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex/Benchmark „MSCI World LOC“ zu erzielen. Dies konnte ARTUS dank einer disziplinierten Umsetzung der Vorgaben des technisch-quantitativen Ansatzes seit Fondsauflegung erreichen, wie die nachfolgende Grafik bzw. die weiter unten aufgeführte Performance-Tabelle deutlich zeigen:



Das Veräußerungsergebnis wurde i.W. aus der Umschichtung von Aktien und Investmentanteilen erzielt.

**Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken:**

Zum Berichtstag 30.11.2010 hält der Fonds 38,86 % in Aktien, die überwiegend in EUR notiert sind. Es handelt sich primär um Werte des Big-Cap Bereiches. Die Marktpreisrisiken werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Adressausfallrisiken sind von Seiten des Asset-Managers nicht zu erwarten aber potentiell durch aus möglich.



Ferner hält der Fonds zum Berichtstag 30.11.2010 41,40% in Aktien- und Rohstoff-Fonds, insbesondere in börsengehandelte Indexfonds, die sogenannten Exchange Traded Funds (ETFs). Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds geschlossen. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um Sondervermögen handelt besteht kein Adressausfallrisiko. Eventuelle Währungsrisiken und damit verbundene Marktpreisrisiken werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch - quantitativer Analysen überwacht.

Ferner hält der Fonds zum Berichtstag 30.11.2010 18,33% in Renten (hiervon 4,09% in öffentliche Anleihen und 14,24% in Unternehmensanleihen) und 2,13% in rentenähnlichen Genussscheinen, die alle ausschließlich auf EUR lauten und somit kein Währungsrisiko beinhalten. Das Zinsänderungsrisiko und damit verbundene Marktpreisrisiken werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch – quantitativer Analysen überwacht. Adressausfallrisiken sind von Seiten des Asset-Managers nicht zu erwarten, aber bei den Schuldern Argentinien, AU Mining, Deutsche Pfandbriefbank und IVG potentiell möglich.

Zum Berichtstag 30.11.2010 hält der Fonds nahezu kein Bankguthaben auf EUR Konten. Hieraus ist kein Risiko abzuleiten.

## Die Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:

Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen, die zur Identifizierung mittel- bis langfristiger Trends dienen. Hieraus ergibt sich, dass bei abbrechenden Trends die Positionen verkauft und der Verkaufserlös im Geldmarkt geparkt wird. Ziel dieses Ansatzes ist einerseits das Fondsvermögen vor erheblichen Abwärtstrends zu schützen und andererseits frühzeitig von neuen Aufwärtstrends zu partizipieren.

ARTUS hat unterjährig die Struktur den jeweiligen Marktbedingungen auf Basis des Risikomanagements systematisch angepasst; die Risikoklasse 4 des weltweit anlegenden Fonds entspricht einer dynamischen Ausrichtung. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements.

Im Berichtszeitraum waren die Kapitalmärkte einerseits geprägt durch eine Erholung der Weltkonjunktur nach dem deutlichen Einbruch infolge der Finanzmarktkrise und andererseits belastet durch die

Auswirkungen der enormen staatlichen Verschuldung, insbesondere europäischer Staaten, wie Griechenland, Irland, Portugal und Spanien. Bedingt durch diese schwachen Euro-Staaten ist es im Berichtszeitraum zwischenzeitlich zu deutlichen Verwerfungen innerhalb der G-8 Währungen sowie zu einer sehr volatilen Seitwärtsentwicklung in den Aktienmärkten von April bis August 2010 gekommen. Eine Kettenreaktion der Zahlungsunfähigkeit – wie im Fall Griechenland - konnte nur dank eines europäischen Staaten-Rettungsschirms mit IWF-Unterstützung bis dato vermieden werden. Vor dem Hintergrund der Ausgaben für Konjunkturmaßnahmen, der Sparvorgaben der EU (Steuererhöhungen und Abbau von Ausgaben) bei i.d.R. hoher Arbeitslosigkeit und einem unverändert hohem Kapitalbedarfs im Bankensektor bleibt die weitere Entwicklung der weltweiten Staatsverschuldung und deren Auswirkungen auf die Kapitalmärkte, insbesondere auf der Rentenseite, abzuwarten und sehr zeitnah zu beobachten.

Aufgrund der Tatsache, dass die überwiegende Mehrzahl der Konzerne infolge des Kostenabbaus während der Rezessionsphase und der wieder anziehenden Weltkonjunktur gut aufgestellt sind, führt dies zu steigenden Unternehmensgewinnen und dementsprechend zu guten Perspektiven an den Aktien- und Unternehmensanleihenmärkten – trotz negativer Belastungsfaktoren der hoch verschuldeten Staaten. Diese Sichtweise des Marktes führte seit Ende August 2010 zur Beendigung der volatilen Seitwärtsentwicklung und mündete in einem neuen Aufwärtstrend an den Börsen. Hieran konnte das Sondervermögen in den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums deutlich partizipieren.

Die vollständige Reduzierung des Cash-Bestandes zum Berichtsstichtag basierte aufgrund der Long-Signale für die oben beschriebenen Investments. Dies trug wesentlich dazu bei, dass der Fonds im Berichtszeitraum eine ordentliche Performance, auch im Verhältnis zur Benchmark, erzielen konnte.

## Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Bei den in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen verzinslichen Wertpapieren des Emittenten, Australian Mining Finance S.A., Luxembourg (ISIN DE000A0DHP96, DE000A0T41B2 und DE000A1AQSU2) wurde zum 31.12.2009 ein fälliger Fremdkapitaltitel nicht getilgt und zu zwei Titeln keine Zinsen gezahlt. Im Rahmen eines Note Holder Meeting im März 2010 hat der Emittent mit allen Gläubigern eine Verlängerung der Fremdkapitalfazilität bis Ende 2011 und eine Nachzahlung der Zinsen zum 31.12.2011 für den Bond mit der ISIN DE000A0DHP96 bzw. für den Bond mit der ISIN DE000A0T41B2 eine Zinsnachzahlung zum 31.12.2010 vereinbart.

Mit Blick auf diesen Technical Default wurde in Abstimmung mit der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank und dem Asset-Manager für alle verzinslichen Wertpapiere dieses Emittenten auf eine Modell-Bewertung unter Würdigung verschiedener Wahrscheinlichkeiten seit Januar 2010 mit regelmäßiger Überprüfung und Anpassung umgestellt. Für die Modell-Bewertung wurde eine unabhängige Gesellschaft, Value & Risk AG, Frankfurt, beauftragt. In diesem Zusammenhang führte die Modell-Bewertung zu einem Bewertungsabschlag gegenüber dem Einstand in den Anleihen.

Die größten Positionen	
IVG IMMOB.BDS.06/UNBEFR.	7,39%
NESTOR GOLD FONDS B	4,36%
MUL-ETF LEVDAX	4,11%
AU.MINING FIN. L. 08/15	3,96%
KST BETEILIGUNGS AG	3,61%
ENERGY RES. A	3,38%
MAN SE ST O.N.	3,10%
ACATIS-GANE VAL.EV.FDS UI	2,81%
AU.MINING FIN. L.09/13 ZO	2,64%
MKT ACC.RICI-A INDEX FD	2,48%

Unter Würdigung der Gesamtumstände ist aus Sicht des Asset-Managers nur von einer temporären Abwertung auszugehen und nicht mit einem totalen Adressausfallrisiken zu rechnen, gleichwohl ist dies potentiell möglich.

Insgesamt führten diese Ereignisse im Berichtszeitraum 01.12.09 – 30.11.10 zu einer Wertentwicklung nach BVI Methode von +7,46%, wobei der Referenzindex/Benchmark „MSCI World LOC“ ein Ergebnis von 5,82% erzielte. Die unterjährige Entwicklung bzw. die Entwicklung seit Fondsaufgabe nebst des Vergleichs von Risikokennziffern kann nachfolgenden Tabellen entnommen werden:

Risikokennziffern	Fonds	MSCI World	Performance	Fonds	Benchmark	Outperf.
Volatilität annualisiert	12,36 %	14,85 %	3 Monate	5,83 %	9,13 %	-3,30 %
Sharpe Ratio*	0,49	0,34	12 Monate	7,46 %	5,82 %	1,64 %
Maximum Draw down	-10,01 %	-15,42 %	Wirtschaftsj.	7,46 %	5,82 %	1,64 %
Tracking Error	1,19 %	- , -	22.10.2007	-3,07 %	-26,57 %	23,50 %
*1M Euribor	0,77 %					

Hamburg, im Januar 2011

Mit freundlicher Empfehlung

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

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	10.747.575,54	(9.838.548,57)
Umlaufende Anteile: Stück	224.205	(219.352)

## Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Aktien

Bundesrep. Deutschland	2.432	22,63	( 9,80 )
Australien	455	4,23	( 0,96 )
Hong Kong	410	3,81	( 1,75 )
USA	247	2,30	( 0,00 )
Rußland	244	2,27	( 1,58 )
Frankreich	200	1,86	( 1,88 )
Schweiz	189	1,76	( 3,43 )
Canada	0	0,00	( 4,27 )
Spanien	0	0,00	( 3,68 )
Brasilien	0	0,00	( 2,87 )
Grossbritannien	0	0,00	( 2,24 )
Kaimaninseln	0	0,00	( 1,44 )

### Investmentanteile

Luxemburg	1.844	17,16	( 7,47 )
Bundesrep. Deutschland	1.401	13,03	( 9,14 )
Frankreich	759	7,06	( 1,61 )
Irland	446	4,15	( 0,00 )
Liechtenstein	0	0,00	( 8,55 )

### Verzinsliche Wertpapiere

Bundesrep. Deutschland	795	7,40	( 10,54 )
Luxemburg	736	6,85	( 10,79 )
Argentinien	440	4,09	( 0,00 )

Genussscheine	229	2,13	( 0,00 )
---------------	-----	------	----------

Barvermögen	0	0,00	( 17,70 )
sonstige Vermögensgegenstände	54	0,50	( 1,12 )
sonstige Verbindlichkeiten	-133	-1,24	( -0,82 )
	<u>10.748</u>	<u>100,00</u>	

(Angaben in Klammern per 30.11.2009)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
AMB Generali	DE0008400029		STK	2.275	2.275	2.000	EUR	91,240000	207.571,00	1,93
Celesio	DE000CLS1001		STK	11.000	11.000	0	EUR	18,540000	203.940,00	1,90
Club Méditerranée	FR0000121568		STK	15.000	15.000	0	EUR	13,340000	200.100,00	1,86
Deutsche Post	DE0005552004		STK	15.000	15.000	0	EUR	12,660000	189.900,00	1,77
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081		STK	16.150	31.450	15.300	EUR	15,100000	243.865,00	2,27
K+S	DE0007162000		STK	4.680	4.680	4.000	EUR	50,520000	236.433,60	2,20
MAN	DE0005937007		STK	3.680	3.680	3.000	EUR	90,590000	333.371,20	3,10
Mox Telecom	DE0006605801		STK	24.000	36.000	32.000	EUR	5,919000	142.056,00	1,32
WCM	DE0007801003		STK	1.300.000	1.300.000	0	EUR	0,202000	262.600,00	2,44
Energy Resources of Austr.	AU000000ERA9		STK	43.000	43.000	0	AUD	11,540000	363.644,62	3,38
Banque Cantonale Vaudoise	CH0015251710		STK	540	540	0	CHF	460,750000	189.366,03	1,76
Henderson Land	HK0012000102		STK	38.000	38.000	0	HKD	54,650000	204.182,58	1,90
Hongkong & China Gas	HK0003000038		STK	500	215.500	324.000	HKD	19,020000	935,03	0,01
Lenovo Group	HK0992009065		STK	400.000	400.000	0	HKD	5,210000	204.900,32	1,91
FMC	US3024913036		STK	4.100	4.100	0	USD	78,810000	246.679,85	2,30
Navigator Resources	AU000000NAV2		STK	600.000	600.000	0	EUR	0,153000	91.800,00	0,85
Activa Resources	DE0007471377		STK	111.024	111.024	0	EUR	1,980000	219.827,52	2,05
KST	DE0006322001		STK	104.914	104.914	0	EUR	3,700000	388.181,80	3,61
NanoRepro	DE0006577109		STK	59.016	59.016	0	EUR	4,200000	247.867,20	2,31
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,260000000% Argentinien EO-Bds. 05/29/38 Par	XS0205537581		EUR	600	600	0	%	36,000000	216.000,00	2,01
2,839720000% Argentinien EO-FLR 05/35	XS0209139244		EUR	2.000	2.000	0	%	11,200000	224.000,00	2,08
9,500000000% Australian Mining Fin. Lxbg 04/09	DE000A0DHP96		EUR	31	0	399	%	85,350000	26.458,50	0,25
9,750000000% Australian Mining Fin. Lxbg EO-Anl. 08/15	DE000A0T41B2		EUR	500	0	60	%	85,190000	425.950,00	3,96
0,000000000% Australian Mining Fin. Lux. EO-Nullkupon Anl. 09/13	DE000A1AQSU2		EUR	506	506	0	%	56,060000	283.663,60	2,64
8,000000000% IVG Sub.FLR-Bonds v.06/13/unb.	DE000A0JQMH5		EUR	1.100	0	200	%	72,250000	794.750,00	7,39
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>										
Deutsche Pfandbriefbank Genußsch. 02/12	DE0005463251		EUR	1.577	1.577	0	EUR	14,500000	228.665,00	2,13
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.376.708,85	59,33	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
				30.11.2010	im Berichtszeitraum			in EUR	
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541	ANT	2.000	2.000	0	EUR	150,750000	301.500,00	2,81
Baring E.M.-GI Emerg. Mkts. Fund EUR	IE0004850503	ANT	7.850	7.850	0	EUR	28,400000	222.940,00	2,07
Baring E.M.-Latin America Fund EUR	IE0004851022	ANT	5.400	5.400	0	EUR	41,350000	223.290,00	2,08
DB Platinum-AIM Hedge Index	LU0523203569	ANT	2.000	2.000	0	EUR	110,040000	220.080,00	2,05
db x-t.II-S.IBOXX.Sov.EO.Total 1C	LU0321463258	ANT	2.040	2.040	0	EUR	112,000000	228.480,00	2,13
DJ STOXX 600 Food & Bever. ex	DE0006344781	ANT	6.240	6.240	0	EUR	35,340000	220.521,60	2,05
Dow Jones-AIG Commodity Swap	DE000A0H0728	ANT	8.258	8.258	8.190	EUR	29,840000	246.418,72	2,29
iSh. DJ ST.600 Ind.Goods&Serv.	DE0006344799	ANT	6.750	14.282	15.527	EUR	30,780000	207.765,00	1,93
iShares DJ STOXX 600	DE0006289440	ANT	7.600	14.635	7.035	EUR	27,640000	210.064,00	1,95
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923	ANT	2.500	5.200	2.700	EUR	85,870000	214.675,00	2,00
Lyxor ETF LevDAX	LU0252634307	ANT	9.515	9.515	0	EUR	46,370000	441.210,55	4,11
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	FR0010405431	ANT	47.650	82.735	35.085	EUR	3,657500	174.279,88	1,62
Lyxor ETF MSCI India Actions	FR0010361683	ANT	12.620	28.670	16.050	EUR	12,670000	159.895,40	1,49
LYXOR ETF South Af.FTSE J.T.40	FR0010464446	ANT	7.550	15.740	15.375	EUR	29,435000	222.234,25	2,07
MARKET ACCESS RIC-A Index Fd	LU0259321452	ANT	2.570	5.030	5.150	EUR	103,890000	266.997,30	2,48
MKT ACC.AMEX GoldBugs Index Fd	LU0259322260	ANT	1.300	1.300	0	EUR	168,100000	218.530,00	2,03
MUF LYXOR ETF MSCI Emerg. Mkts	FR0010429068	ANT	24.680	24.680	0	EUR	8,205000	202.499,40	1,88
NESTOR Gold Fonds B	LU0147784465	ANT	1.885	1.885	0	EUR	248,740000	468.874,90	4,37
Summe der Investmentanteile						EUR		4.450.256,00	41,41
Summe Wertpapiervermögen						EUR		10.826.964,85	100,74

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	103,99				103,99	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	261,79				261,79	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	365,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	53.106,27				53.106,27	0,49
Dividendenansprüche			EUR	1.022,54				1.022,54	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	54.128,81	0,50
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR		-	100.826,86		-100.826,86	-0,94
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-100.826,86	-0,94
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-33.057,04			EUR	-33.057,04	-0,30
Fondsvermögen								<u>10.747.575,54</u>	<u>100*</u>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	47,94	
Umlaufende Anteile							STK	224.205	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									100,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Verbindlichkeiten Zinsen laufendes Konto

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000% p.a.
Baring E.M.-GI Emerg. Mkts. Fund EUR	1,5000% p.a.
Baring E.M.-Latin America Fund EUR	1,2500% p.a.
DB Platinum-AIM Hedge Index	1,5500% p.a.
db x-t.II-S.IBOXX.Sov.EO.Total 1C	0,1500% p.a.
DJ STOXX 600 Food & Bever. ex	0,5000% p.a.
Dow Jones-AIG Commodity Swap	1,0000% p.a.
iSh. DJ ST.600 Ind.Goods&Serv.	0,5000% p.a.
iShares DJ STOXX 600	0,5000% p.a.
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	0,5000% p.a.
Lyxor ETF LevDAX	0,4000% p.a.
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	0,4500% p.a.
Lyxor ETF MSCI India Actions	0,8500% p.a.
LYXOR ETF South Af.FTSE J.T.40	0,6500% p.a.
MARKET ACCESS RIC-A Index Fd	0,8500% p.a.
MKT ACC.AMEX GoldBugs Index Fd	0,7000% p.a.
MUF LYXOR ETF MSCI Emerg. Mkts	0,6500% p.a.
NESTOR Gold Fonds B	1,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Agbeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 50,61 %

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV). Die Bewertung anhand von Modellkursen (gem. § 24 InvRBV) kommt für die Wertpapiere des Ausstellers Australian Mining zur Anwendung, da für diese am Abschlussstichtag ein liquider Markt nicht vorhanden war.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2010

Hongkong-Dollar	HKD	10,170799	= 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,364574	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,309880	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,313884	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB	CH0012221716	STK	12.695	27.220	
Axel Springer	DE0005501357	STK	2.380	2.380	
ABB	CH0012221716	STK	13.000	13.000	
BB Biotech	CH0038389992	STK	3.800	7.040	
BP	GB0007980591	STK	81.000	81.000	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	9.950	9.950	
Citigroup	US1729671016	STK	57.000	57.000	
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4	STK	38.400	38.400	
Gas Natural	ES0116870314	STK	17.100	29.380	
GCI Industrie	DE0005855183	STK	200.000	308.775	
Impreglon	DE000A0BLCV5	STK	15.000	15.000	
National Bank of Greece	GRS003013000	STK	10.000	10.000	
Xstrata	GB0031411001	STK	-	18.845	
CdC Capital	DE000A0DNBJ4	STK	-	146.061	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	71.421	71.421	
NorCom Information Techn.	DE0005250302	STK	-	93.617	
SCHWEIZER ELECTRONIC	DE0005156236	STK	10.000	10.000	
China Rare Earth Holdings	KYG210891001	STK	-	1.000.000	
Mologen	DE0006637200	STK	27.500	27.500	
Nürnb. Beteiligungs-AG	DE0008435967	STK	1.700	3.570	
Consol Energy	US20854P1093	STK	5.400	5.400	
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081	STK	21.415	21.415	
Gazprom	US3682872078	STK	25.310	35.545	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	6.000	6.000	
Silver Wheaton	CA8283361076	STK	11.940	11.940	
Steico	DE000A0LR936	STK	30.000	30.000	
Uranium One Inc.	CA91701P1053	STK	90.650	90.650	
Uranium One Inc.	CA91701P1053	STK	116.750	246.750	
Pan American Silver	CA6979001089	STK	23.210	23.210	
Siemens	DE0007236101	STK	2.500	2.500	
Telefónica	ES0178430E18	STK	10.875	20.875	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	8.430	8.430	
Vale	US91912E1055	STK	18.190	32.880	
Vilmorin & Cie	FR0000052516	STK	2.710	5.100	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,750000000% HDI-Gerling Lebensvers. 05/49	XS0223589440	EUR	303	503	
5,625000000% Nürn. Bet. FLR-Nachr.-Anl. v.05(15/25)	XS0229522189	EUR	-	50	
4,500000000% Talanx Fin. FLR 05/25	XS0212420987	EUR	-	100	
Andere Wertpapiere					
K+S	DE000A1A6Z69	STK	-	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
American Int. Grp.	US0268747849	STK	6.425	6.425	
Arafura Resources	AU000000ARU5	STK	-	200.000	
China Shenhua Energy	CNE1000002R0	STK	73.741	73.741	
Cameco	CA13321L1085	STK	-	8.850	
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	STK	24.550	24.550	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF - World Mining Fund CI A 2	LU0075056555	ANT	5.375	10.245	
DJ STOXX 600	DE0006289457	ANT	5.870	11.370	
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676	ANT	9.200	9.200	
Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A2	LU0138259048	ANT	6.095	6.095	
iShares DJ STOXX 600 Banks	DE0006289341	ANT	9.784	9.784	
DWS Global Agribusiness Fund	LU0264451831	ANT	6.790	6.790	
DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C	LU0292106167	ANT	6.780	12.065	
iiShares-FTSE/Xinhua China 25 Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE000A0DPMY5	ANT	4.380	4.380	
Lyxor ETF DJ STOXX 600 BANKS	FR0010345371	ANT	9.065	9.065	
iSh. DJ STOXX 600 Technology Inhaber-Anteile	DE0006289366	ANT	-	8.770	
Craton Capital Precious Metal	LI0016742681	ANT	1.000	6.800	
iSh. DJ STOXX 600 Finan. Serv.	DE0006344773	ANT	8.430	16.605	
db x-tr. db Hedge Fd Index ETF	LU0328476337	ANT	-	14.460	
iShares MSCI Emerging Markets	IE00B0M63177	ANT	7.195	7.195	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2009 bis 30. November 2010

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	29.840,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	39.937,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	118.017,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	-18.562,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.628,68
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	20.819,55
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-9.742,38
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	6.534,22
	<u>EUR</u>	<u>190.473,96</u>
Summe der Erträge		
	EUR	190.473,96
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-26,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-186.702,92
3. Depotbankvergütung	EUR	-10.381,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.082,03
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-6.173,60
	<u>EUR</u>	<u>-214.366,57</u>
Summe der Aufwendungen		
	EUR	-214.366,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		
	EUR	-23.892,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.237.308,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-899.010,40
	<u>EUR</u>	<u>338.297,74</u>
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		
	EUR	338.297,74
V. Ergebnis des Geschäftsjahres		
	<u>EUR</u>	<u>314.405,13</u>

Gesamtkostenquote \*)

2,07 %

\*) 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 (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

2) im Wesentlichen Kosten für Anleihenbewertung

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 Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

Entwicklung des Fondsvermögens		<b>2010</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR 9.838.548,57
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 216.318,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 757.141,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -540.823,61	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 8.588,03
3. Ordentlicher Nettoertrag		EUR -23.892,61
4. Realisierte Gewinne		EUR 1.237.308,14
5. Realisierte Verluste		EUR -899.010,40
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR 369.715,51
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 10.747.575,54</b>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen ARTUS Global Selection HI Fonds

<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	314.405,13	1,40
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	314.405,13	1,40
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-631,00	0,00
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-34,71	0,00
<hr/>			
<b>Wiederanlage</b>	EUR	313.739,42	1,40
<hr/> <hr/>			

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2007	EUR	7.886.253,99	EUR	49,46
2008	EUR	6.029.826,60	EUR	37,36
2009	EUR	9.838.548,57	EUR	44,85
2010	EUR	10.747.575,54	EUR	47,94

Hamburg, 28. Januar 2011

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 **ARTUS Global Selection HI Fonds** für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2009 bis 30. November 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 31. Januar 2011

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2009 bis 30.11.2010

Steuerlicher Zufluss: 30.11.2010

Name des Investmentvermögens: ARTUS Global Selection HI Fonds

ISIN: DE000A0M2H05

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup>
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2102336	0,2102336	0,2102336
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0635522	0,0635522	0,0635522
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	-	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 Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1450003	0,1450003
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,2102336	0,2102336	0,2102336
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>4)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0525584	0,0525584	0,0525584
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Gemäß § 13 Abs. 4 InvStG werden die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 Buchst. c Doppelbuchst. cc und dd InvStG um den Betrag von € 0,0112551 je Anteil reduziert. Alle anderen Werte bleiben unberührt.

## **Steuerlicher Anhang:**

- <sup>1)</sup> Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- <sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- <sup>3)</sup> Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- <sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> 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. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

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

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

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

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

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

Frankfurt, den 06.01.2011

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt  
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater

## **Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien**

### **Kapitalanlagegesellschaft:**

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

### **Kunden-Servicecenter:**

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

### **Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 7.756.559,63  
(Stand: 31.12.2009)

### **Gesellschafter:**

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

### **Depotbank:**

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 187.797.000,-  
(Stand: 31.12.2009)

### **Einzahlungen:**

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

### **Aufsichtsrat:**

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

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

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

Thomas Janta,  
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,  
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