

fortune alpha ausgewogen
Gemischtes Sondervermögen

Jahresbericht
30. November 2010

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

DJE Kapital AG

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010	3
Vermögensaufstellung zum 30.11.2010	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	22
Besteuerung der Wiederanlage	23
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	25
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	26

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs in EURO zu erwirtschaften, wobei der Kapitalerhalt im Vordergrund steht.

Zu diesem Zweck wird das Fondsvermögen je nach Einschätzung und Entwicklung der Börsen- und Kapitalmarktsituation schwerpunktmäßig in Aktien, Anleihen und Investmentfonds angelegt. Der Anteil an Aktien- und Aktienfonds darf dabei 50% nicht überschreiten.

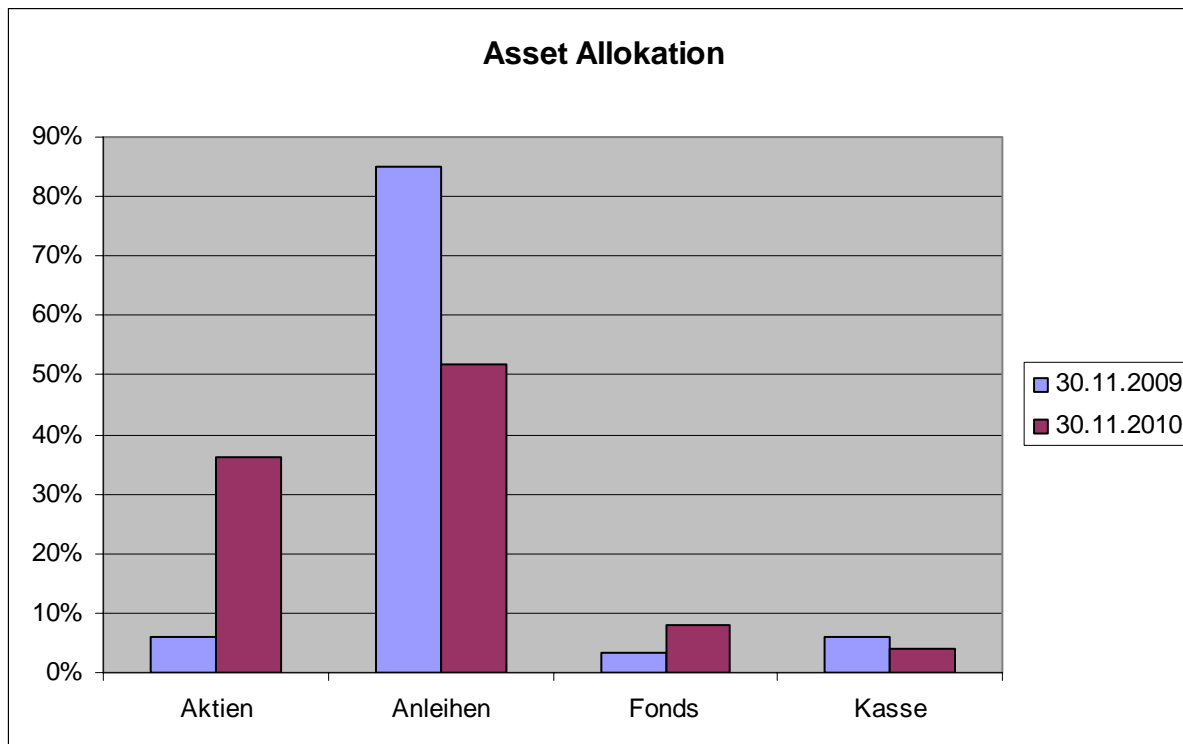
Zur Steuerung der Asset Allokation verwendet das Fondsmanagement einen technischen Ansatz, bei dem sämtliche Indikatoren zum Einsatz kommen. Auch bei der Aktienausswahl kommt die technische Analyse schwerpunktmäßig zum Einsatz. Bei der Titelselektion von Schuldverschreibungen werden jene Titel bevorzugt, die solide Bilanzkennzahlen aufweisen.

Derivate dürfen sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden.

Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum variierte der Anteil in Aktien zwischen ca.6% und ca. 37% des Fondsvolumens. Unter Einbeziehung der beiden Aktienfonds lag die Aktienquote Ende November bei ca. 40%. Größte Positionen im Fonds waren France Telecom, Axel Springer und der kanadische Silberwert Orko Silver. Der Anteil an Rohstoffaktien lag am Ende der Berichtssaison bei insgesamt bei 5,7%. In der Länderallokation hatte Deutschland mit 20,4% die größte Gewichtung.

Der Anteil der Anleihen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 87,5% zu Beginn des Berichtszeitraums und 51,7% im November 2010. Der Schwerpunkt bei den Anleihen lag bei ausgesuchten Unternehmensanleihen. Lediglich 1,6% des Fondsvolumens waren in russischen und mexikanischen Staatsanleihen investiert. Die durchschnittliche Restlaufzeit lag Ende November bei 5,34 Jahren.



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des fortune alpha ausgewogen beträgt für den Berichtszeitraum T€ 117. Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch die Veräußerung von Aktien und Rentenpapieren erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 30.11.2010 3,87%.

Adressausfallrisiken:

Die Quote an Unternehmens- sowie staatsgarantierten Anleihen betrug zum Ende des Berichtszeitraums ca. 51% des Fondsvolumens.

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf 34 Aussteller. Das durchschnittliche Rating der im Fonds enthaltenen Assets beträgt A-.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung des Aktien- und Fondsanteils. Darüber hinaus unterliegen Schuldverschreibungen Kursbewegungen, die sich aus dem zugrundeliegenden Zinsänderungsrisiko ergeben.

Währungsrisiken:

Der Fonds unterliegt bei nicht in Euro notierten Wertpapieren Währungsrisiken.

Fremdwährungen wurden, je nach Einschätzung der betreffenden Fremdwährungs-entwicklung des Portfoliomanagements, teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Darüber hinaus werden Devisentermingeschäfte zu Investitionszwecken eingesetzt.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den fortune alpha ausgewogen wurde durch die HANSAINVEST an die DJE Kapital AG ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine bankenunabhängige Kapitalanlagegesellschaft.

Der fortune alpha ausgewogen erreichte in dem Berichtszeitraum eine Wertentwicklung nach BVI-Methode von +5,17%.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

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 Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	18.491.193,58	(17.606.195,46)
Umlaufende Anteile: Stück	1.820.170	(1.812.869)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Aktien			
Bundesrep. Deutschland	3.769	20,38	(2,86)
Canada	439	2,37	(2,19)
Schweiz	289	1,56	(0,55)
Belgien	205	1,11	(0,00)
Bermuda	93	0,50	(0,00)
Finnland	190	1,03	(0,00)
Frankreich	584	3,16	(0,00)
Großbritannien	367	1,98	(0,00)
Japan	180	0,97	(0,00)
Rußland	311	1,68	(0,00)
USA	247	1,34	(0,00)
Verzinsliche Wertpapiere			
Inland	2.844	15,38	(38,51)
Ausland	6.748	36,49	(46,77)
Investmentfonds			
Luxemburg	1.503	8,13	(3,24)
Barvermögen			
sonstige Vermögensgegenstände	208	1,12	(1,25)
sonstige Verbindlichkeiten und Derivate	-6	-0,03	(-0,73)
	18.491	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2009)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
				30.11.2010	im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aurubis	DE0006766504		STK	5.000	8.000	3.000	EUR	37,745000	188.725,00	1,02
Axel Springer	DE0005501357		STK	2.400	2.400	0	EUR	107,900000	258.960,00	1,40
BASF	DE000BASF111		STK	3.000	3.000	0	EUR	56,290000	168.870,00	0,91
Celesio	DE000CLS1001		STK	5.000	5.000	0	EUR	18,540000	92.700,00	0,50
D'leteren	BE0003669802		STK	500	500	0	EUR	410,060000	205.030,00	1,11
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	2.400	4.100	1.700	EUR	37,120000	89.088,00	0,48
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	3.000	5.000	2.000	EUR	47,150000	141.450,00	0,76
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	19.000	19.000	0	EUR	9,866000	187.454,00	1,01
E.ON	DE000ENAG999		STK	5.000	20.000	15.000	EUR	22,300000	111.500,00	0,60
France Télécom	FR0000133308		STK	24.000	29.000	5.000	EUR	15,755000	378.120,00	2,05
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	4.600	4.600	0	EUR	41,550000	191.130,00	1,03
K+S	DE0007162000		STK	3.000	6.000	3.000	EUR	50,520000	151.560,00	0,82
MAN	DE0005937007		STK	2.300	6.300	4.000	EUR	90,590000	208.357,00	1,13
Nokia	FI0009000681		STK	27.000	42.000	15.000	EUR	7,050000	190.350,00	1,03
Renault	FR0000131906		STK	5.000	5.000	0	EUR	41,245000	206.225,00	1,12
Rheinmetall	DE0007030009		STK	4.000	4.000	0	EUR	51,190000	204.760,00	1,11
RWE	DE0007037129		STK	3.800	3.800	0	EUR	48,090000	182.742,00	0,99
Salzgitter	DE0006202005		STK	4.000	4.000	0	EUR	49,985000	199.940,00	1,08
SAP	DE0007164600		STK	3.000	3.000	0	EUR	35,905000	107.715,00	0,58
SCHWEIZER ELECTRONIC	DE0005156236		STK	4.600	4.600	0	EUR	22,800000	104.880,00	0,57
SGL CARBON	DE0007235301		STK	8.000	8.000	0	EUR	26,665000	213.320,00	1,15
Siemens	DE0007236101		STK	2.500	7.500	5.000	EUR	84,520000	211.300,00	1,14
SMT Scharf	DE0005751986		STK	10.000	10.000	0	EUR	17,000000	170.000,00	0,92
STO	DE0007274136		STK	1.000	1.000	0	EUR	88,180000	88.180,00	0,48
Tognum	DE000A0N4P43		STK	5.500	5.500	0	EUR	18,320000	100.760,00	0,54
Olympus Pacific Minerals	AU000000OYM9		STK	150.000	150.000	0	AUD	0,580000	63.756,16	0,34
Orko Silver	CA6863381043		STK	145.100	145.100	0	CAD	2,400000	260.029,82	1,41

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
				30.11.2010	im Berichtszeitraum			in EUR	
Holcim	CH0012214059		STK	2.000	0	0	CHF 65,400000	99.552,17	0,54
Rio Tinto	GB0007188757		STK	3.800	3.800	0	GBP 40,430000	182.319,19	0,99
Xstrata	GB0031411001		STK	12.000	22.000	10.000	GBP 12,945000	184.343,72	1,00
Stella Chemifa	JP3399720006		STK	6.000	6.000	0	JPY 3.315,000000	179.980,38	0,97
American Express	US0258161092		STK	5.000	5.000	0	USD 43,330000	165.396,83	0,89
Bunge	BMG169621056		STK	2.000	2.000	0	USD 60,780000	92.802,39	0,50
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081		STK	7.000	23.000	16.000	USD 19,690000	105.223,38	0,57
KHD Humboldt Wedag Intl	DE0006578008		STK	30.000	30.000	0	EUR 6,250000	187.500,00	1,01
Advanced Battery Technologies	US00752H1023		STK	25.000	25.000	0	USD 4,280000	81.686,87	0,44
Barrick Gold	CA0679011084		STK	3.000	9.000	9.000	USD 50,330000	115.270,10	0,62
LUKOIL	US6778621044		STK	5.000	5.000	0	USD 54,000000	206.125,75	1,11
KST	DE0006322001		STK	22.391	42.391	20.000	EUR 3,700000	82.846,70	0,45
ZAAB Energy	DE000A0LEZA4		STK	130.690	106.490	500	EUR 0,960000	125.462,40	0,68

Verzinsliche Wertpapiere

3,750000000% ABN AMRO Bk. EO-MTN 09/14	XS0439522938		EUR	400	0	0	% 104,824000	419.296,00	2,27
5,500000000% Allianz FLR MTN 04/14	XS0187162325		EUR	200	200	0	% 97,500000	195.000,00	1,05
3,250000000% Allied Irish Banks EO-MTN 10/13	XS0484576813		EUR	250	500	250	% 86,500000	216.250,00	1,17
4,250000000% Anglo American 09/13	XS0454861096		EUR	100	0	0	% 105,023400	105.023,40	0,57
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646		EUR	300	0	0	% 104,819600	314.458,80	1,70
6,000000000% Compagnie de Saint-Gobain EO-MTN 09/13	XS0428417900		EUR	110	0	0	% 108,198100	119.017,91	0,64
3,000000000% Daimler Int. Fin. EO-MTN 09/11	DE000A1AKAU3		EUR	500	0	0	% 100,230000	501.150,00	2,71
4,625000000% Daimler MTN 09/14	DE000A1A55G9		EUR	500	0	0	% 106,705000	533.525,00	2,90
5,875000000% Franz Haniel MTN-Anl. 10/17	XS0482703286		EUR	150	400	250	% 104,500000	156.750,00	0,85
8,125000000% Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	160	0	0	% 113,690000	181.904,00	0,98
4,250000000% GE Capital European Funding EO-MTN 10/17	XS0491042353		EUR	235	235	0	% 103,060000	242.191,00	1,31
5,000000000% Lafarge EO-MTN 10/18	XS0501648371		EUR	150	150	0	% 97,620300	146.430,45	0,79
4,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 09/14	FR0010754663		EUR	200	0	0	% 106,719600	213.439,20	1,15
5,375000000% MAN MTN 09/13	XS0429607640		EUR	90	0	0	% 107,600000	96.840,00	0,52
3,375000000% Merck Fin. Serv. MTN 10/15	XS0497185511		EUR	170	170	0	% 101,800000	173.060,00	0,94
3,625000000% METRO MTN 09/11	DE000A0Z2BJ0		EUR	275	0	0	% 101,210000	278.327,50	1,51
4,250000000% Mexiko EO-MTN 10/17	XS0525982657		EUR	150	150	0	% 101,209600	151.814,40	0,82
5,875000000% MOL Magyar Olaj-és Gázpálya Nyrt EO-Notes 10/17	XS0503453275		EUR	170	170	0	% 92,640600	157.489,02	0,85
2,750000000% Nordea Bank EO-MTN 10/15	XS0532183935		EUR	500	500	0	% 99,257700	496.288,50	2,69
5,625000000% Peugeot MTN 10/15	FR0010915116		EUR	90	180	90	% 103,490000	93.141,00	0,50

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				30.11.2010	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
3,875000000% RHÖN-KLINIKUM Anl. 10/16	XS0491047154		EUR	100	100	0	% 100,870000	100.870,00	0,55
2,125000000% Terra BoligKredit EO-MTN 10/15	XS0537088899		EUR	250	250	0	% 97,561600	243.904,00	1,32
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748		EUR	100	100	0	% 102,106100	102.106,10	0,55
4,250000000% Vattenfall Treasury EO-MTN 09/14	XS0428149545		EUR	125	0	0	% 106,303600	132.879,50	0,72
4,250000000% Vivendi EO-MTN 09/16	FR0010830042		EUR	150	0	0	% 102,461800	153.692,70	0,83
6,250000000% Vodafone Group EO-MTN 09/16	XS0408285913		EUR	135	0	0	% 114,770000	154.939,50	0,84
3,875000000% Volkswagen Fin. MTN 09/12	XS0438750431		EUR	550	0	0	% 103,350000	568.425,00	3,08
4,500000000% KfW AD-MTN 09/13	XS0418164496		AUD	300	300	0	% 98,600000	216.770,95	1,17
5,000000000% Russische Förder. DL-Notes 10/20	XS0504954347		USD	100	100	0	% 100,145200	76.453,72	0,41
3,625000000% Russische Föderation DL-Nts Reg.S 10/15	XS0504954180		USD	100	100	0	% 100,474400	76.705,04	0,41
6,465000000% VTB Capital DL-MTN 10/15	XS0491998133		USD	500	500	0	% 103,122000	393.631,48	2,13
4,100000000% Morgan Stanley DL-MTN 10/15 Ser.F	US61747YCL74		USD	500	1.000	500	% 101,510000	387.478,24	2,11
4,750000000% Allianz Fin. EO-MTN 09/19	DE000A1AKHB8		EUR	300	0	0	% 107,099100	321.297,30	1,73
5,000000000% CEZ EO-MTN 09/21	XS0458257796		EUR	250	0	0	% 103,645000	259.112,50	1,40
4,875000000% CEZ EO-MTN 10/25	XS0502286908		EUR	300	300	0	% 98,352200	295.056,60	1,60
3,125000000% Gas Natural EO-MTN 09/12	XS0458747028		EUR	200	0	0	% 100,450000	200.900,00	1,09
6,125000000% GRENKELEASING MTN 09/12	DE000A0Z2Q55		EUR	500	0	0	% 104,850000	524.250,00	2,83
5,250000000% Voto-Votorantim EO-Nts 10/17 Reg.S	XS0505532134		EUR	180	180	0	% 101,515600	182.728,08	0,99
4,600000000% E.D.F. DL-Nts 10/20 Reg.S	USF2893TAD84		USD	500	1.000	500	% 107,600000	410.724,65	2,22

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.800	1.800	0	CHF 138,600000	189.879,78	1,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	16.268.613,18	87,98
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042		ANT	2.000	4.000	2.000	EUR 251,250000	502.500,00	2,72
ETHNA Global Defensiv FCP Inhaber-Anteile A o.N.	LU0279509144		ANT	6.000	3.000	0	EUR 132,220000	793.320,00	4,29
HSBC Trinkaus LAPLACE European Equity I	LU0385165740		ANT	4.000	4.000	0	EUR 51,880000	207.520,00	1,12
Summe der Investmentanteile							EUR	1.503.340,00	8,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.771.953,18	96,11

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Futures 08.12.2010	DE0009652644	EUREX		-8				22.080,00	0,12
Euro Bund Futures 08.12.2010	DE0009652644	EUREX		-7				2.450,00	0,01
Summe der Zinsderivate							EUR	24.530,00	0,13
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC						21.445,12	0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-14.018,34	-0,08
Summe der Devisen-Derivate							EUR	7.426,78	0,04

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	520.558,86				520.558,86	2,82
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,62				0,62	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	520.559,48	2,82
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	207.553,84				207.553,84	1,12
Dividendenansprüche			EUR	1.443,16				1.443,16	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	208.997,00	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-42.272,86			EUR	-42.272,86	-0,23
Fondsvermögen								18.491.193,58	100*)
Anteilwert							EUR	10,16	
Umlaufende Anteile							STK	1.820.170	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,17

Fußnoten:

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

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJE - Dividende & Substanz	1,0700% p.a.
ETHNA Global Defensiv FCP Inhaber-Anteile A o.N.	0,9000% p.a.
HSBC Trinkaus LAPLACE European Equity I	0,7500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100,00 %

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alstom	FR0010220475	STK	2.000	2.000	
ArcelorMittal	LU0323134006	STK	4.000	4.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	6.000	6.000	
Billfinger Berger	DE0005909006	STK	2.000	7.000	
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	3.000	3.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	-	10.000	
African Barrick Gold	GB00B61D2N63	STK	10.000	10.000	
Deutsche EuroShop	DE0007480204	STK	3.000	3.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	2.000	4.000	
IVG Immobilien	DE0006205701	STK	20.000	20.000	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	2.000	2.000	
Petropavlovsk	GB0031544546	STK	5.000	5.000	
Peugeot	FR0000121501	STK	4.000	4.000	
Q-Cells	DE0005558662	STK	12.000	12.000	
Saft Groupe	FR0010208165	STK	3.500	3.500	
Sky Deutschland	DE000SKYD000	STK	100.000	100.000	
BYD Co.	CNE100000296	STK	15.000	15.000	
Chaoda Modern Agr.	KYG2046Q1073	STK	100.000	100.000	
Epure International	SG1W63939514	STK	130.000	130.000	
Cia de Minas Buenaventura Sh. B(Spons.ADRs)	US2044481040	STK	5.000	5.000	
Iamgold	CA4509131088	STK	12.000	19.000	
Johnson Controls	US4783661071	STK	5.000	5.000	
Klöckner & Co SE	DE000KC01000	STK	12.000	12.000	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	5.000	5.000	
Kontron	DE0006053952	STK	12.000	12.000	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	6.000	6.000	
Minefinders	CA6029001022	STK	-	15.000	
RWE VZ	DE0007037145	STK	-	2.000	
Safran	FR0000073272	STK	7.000	7.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	2.000	2.000	
SCOR	FR0010411983	STK	4.700	4.700	
SeaDrill	BMG7945E1057	STK	5.000	5.000	
Goldcorp	CA3809564097	STK	2.000	2.000	
Monsanto	US61166W1018	STK	2.000	2.000	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	US8336351056	STK	3.000	3.000	
Société Générale	FR0000130809	STK	13.500	13.500	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	5.000	5.000	
Newell Rubbermaid	US6512291062	STK	10.000	10.000	
Newmont Mining	US6516391066	STK	2.600	2.600	
Potash Corp. of Saskatchewan	CA73755L1076	STK	4.500	4.500	
Suncor Energy	CA8672241079	STK	3.500	3.500	
The Mosaic	US61945A1079	STK	4.000	4.000	
Uralkaliy GDR	US91688E2063	STK	5.000	5.000	
Vivendi	FR0000127771	STK	5.000	5.000	
Volkswagen	DE0007664005	STK	3.000	3.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	3.000	3.000	
Vossloh	DE0007667107	STK	1.000	1.000	
Bank of America	US0605051046	STK	8.000	8.000	
BASF	DE0005151005	STK	3.000	3.000	
Continental	DE0005439004	STK	8.940	8.940	
Coca-Cola	US1912161007	STK	2.000	2.000	
General Electric	US3696041033	STK	7.000	7.000	
Total "B"	FR0000120271	STK	2.000	2.000	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
4,625000000% Abertis Infraestructuras EO-Obl. 09/16	ES0211845237	EUR	-	250	
3,500000000% Bay. LB Anleihe 09/13	XS0456612885	EUR	-	500	
4,375000000% Bundesländer Ländersch.Nr.28 07/12	DE0001240273	EUR	-	500	
4,000000000% Bank of Ireland EO-MTN 10/15	XS0482810958	EUR	1.380	1.380	
4,625000000% BMW Fin. MTN 09/10	XS0425657920	EUR	-	600	
3,750000000% BMW Fin. EO-MTN 09/11	XS0432079621	EUR	-	300	
3,250000000% Bundesobl.S.146 05/10	DE0001141463	EUR	-	700	
2,125000000% Deutsche Hypothekenbank MTN Ser. 173 09/11	DE000DHY1735	EUR	-	500	
6,000000000% Deutsche Telekom MTN 09/17	DE000A0T5X07	EUR	-	280	
4,625000000% EADS Fin. EO-MTN 09/16	XS0445463887	EUR	-	200	
5,250000000% Finmeccanica Fin. EO-MTN 09/22	XS0458887030	EUR	-	200	
3,500000000% Hessen 10/20 Ser.1005	DE000A0Z1QH4	EUR	600	600	
2,125000000% IKB Dt.Ind.Bk.IS. 09/12	DE000A0SMN60	EUR	-	1.000	
5,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 09/25	IE00B4TV0D44	EUR	-	700	
4,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 09/14	IE00B3KWYS29	EUR	-	400	
6,500000000% Kroatien EO-Notes 09/15	XS0431967230	EUR	-	400	
3,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.951 09/14	XS0417172540	EUR	-	1.000	
4,500000000% Marokko EO-Anl. 10/20	XS0546649822	EUR	100	100	
4,500000000% Merck Fin. Serv. MTN 10/20	XS0497186758	EUR	130	130	
3,375000000% NRW.BANK MTN-IHS Ausg.04409/14	DE000NWB0444	EUR	-	500	
4,375000000% Slowakei EO-MTN 09/15	XS0430015742	EUR	-	600	
4,750000000% TeliaSonera EO-MTN 09/21	XS0465576030	EUR	-	50	
3,500000000% UBS EO-MTN 10/15	XS0526073290	EUR	300	300	
3,750000000% Volkswagen Intl. Fin. EO-MTN 09/10	XS0428037401	EUR	-	650	
3,875000000% Wesfarmers EO-MTN 10/15	XS0493491657	EUR	200	200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719	STK	1.000	1.000	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

A123 Systems	US03739T1088	STK	24.000	24.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	3.032	3.032	
Apple Computer	US0378331005	STK	1.000	1.000	
Microsoft	US5949181045	STK	10.000	10.000	
PowerSecure International	US73936N1054	STK	10.000	10.000	
Tesla Motors	US88160R1014	STK	1.000	1.000	
Yamana Gold	CA98462Y1007	STK	10.000	10.000	

Verzinsliche Wertpapiere

5,500000000% Morgan Stanley DL-MTN 10/20 Ser.F	US61747YCM57	USD	500	500	
5,750000000% Petrobras Int. Fin. DL-Nts. 09/09/20	US71645WAP68	USD	-	100	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

AZ Electronic Materials	LU0552383324	STK	15.000	15.000	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Verzinsliche Wertpapiere

6,000000000% General Electric Capital DL-MTN 09/19	US36962G4D32	USD	-	500	
--	--------------	-----	---	-----	--

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile I	LU0159550820	ANT	-	1.100	
db x-tr.DJ STOXX 600 Bks Short Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322249037	ANT	5.000	5.000	
Lyxor ETF LevDAX	LU0252634307	ANT	10.000	10.000	
iShares Nikkei 225 (DE)	DE000A0H08D2	ANT	65.000	65.000	
iShares NASDAQ-100 (DE)	DE000A0F5UF5	ANT	25.000	25.000	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	2.928,13
--	-----	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: DJS 600 Basic Resources Price Index, DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	5.139,20
---	-----	----------

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J	EUR	1.308,05
-----------------------------------	-----	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J	EUR	2.666,26
-----------------------------------	-----	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

JPY	EUR	1.009,74
AUD	EUR	710,33
CHF	EUR	746,10
USD	EUR	7.707,56

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD	EUR	1.399,58
-----	-----	----------

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	53.746,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	71.347,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	489.151,66
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.127,58
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.874,60
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.590,11
7. Sonstige Erträge 1)	EUR	4.829,16
Summe der Erträge	EUR	612.486,41
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-241,37
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-315.061,30
3. Depotbankvergütung	EUR	-9.006,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.770,28
Summe der Aufwendungen	EUR	-331.079,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	281.406,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.125.144,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.008.358,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	116.785,83
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	398.192,37

Gesamtkostenquote *)

1,84 %

*) 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

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

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

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Entwicklung des Fondsvermögens

2010

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	17.606.195,46
1. Mittelzufluss (netto)	EUR	72.399,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.963.733,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.891.334,40
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.470,44
3. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	281.406,54
4. Realisierte Gewinne	EUR	1.125.144,26
5. Realisierte Verluste	EUR	-1.008.358,43
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	418.877,14
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.491.193,58

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	398.192,37	0,22
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	398.192,37	0,22
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-7.156,25	0,00
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-393,58	0,00
<hr/>			
Wiederanlage	EUR	390.642,54	0,21
<hr/> <hr/>			

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen fortune alpha ausgewogen

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	10,00
2008	EUR	13.419.294,34	EUR	9,15
2009	EUR	17.606.195,46	EUR	9,71
2010	EUR	18.491.193,58	EUR	10,16

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 **fortune alpha ausgewogen** 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: fortune alpha ausgewogen

ISIN: DE000A0M2H21

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1667265	0,1667265	0,1667265
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0181895	0,0181895	0,0181895
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ³⁾	-	-	0,0430354
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	0,0430354	-
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	0,0390313	0,0390313	0,0390313
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 berechtigen	0,0000765	0,0000765	0,0000765
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1181202	0,1181202
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,1667265	0,1667265	0,1667265
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁴⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0416816	0,0416816	0,0416816
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 ⁵⁾	0,0041004	0,0041004	0,0041004
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) ⁵⁾	0,0000155	0,0000155	0,0000155
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⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 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. 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
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:

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