

Aramea Rendite Plus
Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht
31. Juli 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Aramea Asset Management AG

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2010/2011 und die Entwicklung des Fonds	3
Vermögensaufstellung zum 31.07.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	20
Besteuerung der Ausschüttung	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	23
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	24

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2010/2011 und die Entwicklung des Fonds

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genußscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen. Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen und Genußscheinen liegen. Anlage in Fremdwährungen können vorgenommen werden.

Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

Obwohl sich die Kapitalmärkte in einem wechselhaften Umfeld bewegten, konnte der Fonds Aramea Rendite Plus eine erfreuliche Entwicklung verzeichnen. Zunächst profitierte der Fonds von der nachlassenden Risikoaversion der Investoren. Die Stimmung wurde jedoch beeinträchtigt von den Verschuldungskrisen insbesondere Portugals und Griechenlands. Auch Spanien und Italien konnten sich deutlichen Spreadausweitungen nicht entziehen. Dies führte auch zu Rückschlägen in den Bewertungen der Finanzinstitute und zu deutlichen Spreadausweitungen bei einigen Instituten. Der im Vorfeld viel diskutierte Banken-Stresstest hatte dagegen keine signifikanten Auswirkungen. Mit den Verhandlungen mit der EU-Kommission räumen die Landesbanken weitere Unsicherheiten bezüglich Ihrer Zukunftsaussichten aus.

Trotz der Ausweitung der durchschnittlichen Risikoaufschläge in den Indices im Zuge der Schuldenkrise konnten sich die für den Fonds relevanten Marktsegmente per Saldo erfreulich entwickeln.

Neu in den Fonds aufgenommen wurde das Segment der Mittelstandsbonds. Hier kam es zu zahlreichen Neuemissionen. Ausgewählte Titel mit attraktiven Spreads wurden erworben, was eine zusätzliche Diversifizierung ermöglicht hat. Gleichzeitig wurde sich aber auch von Namen getrennt, bei denen das Fondsmanagement kein großes Potential mehr gesehen hat.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. So beträgt die durchschnittliche Restlaufzeit zum Berichtszeitpunkt 5,6 Jahre.

Nachdem die Ratinggesellschaften weiterhin im Abwertungs-Modus im Hinblick auf die Bewertung der Nachranganleihen sind, haben nunmehr 37,6% der im Fonds enthaltenen Anleihen ein Non-Investment-Grade Rating, das Schwergewicht liegt jedoch mit 55,4% im Bereich BBB.

Vor diesem Hintergrund beträgt die Rendite der im Fonds enthaltenen Wertpapiere durchschnittlich noch immer attraktive 9,8%.

Der Fonds investiert größtenteils in EURO denominierte Wertpapiere. Zur Beimischung besteht eine Position in US Dollar mit einem Gewicht von 0,3%.

Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 26,1% in Bankanleihen investiert. Genußscheine haben ein Gewicht von 46,5% und Industrianleihen machen 23,5% aus. Das Segment der Wandelanleihen hat aktuell eine Gewichtung von 2,0%.

Trotz der Herausforderungen in den letzten Monaten erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine äußerst erfreuliche Wertentwicklung von 15,17%.

Zum Berichtsstichtag ist das Volumen signifikant auf EUR 74,8 Mio. gestiegen.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 4,348 Mio. Die Erträge resultieren primär aus dem Verkauf festverzinslicher Wertpapiere.

Risikoberichterstattung:

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Allerdings erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln. Im Fokus stehen Anleihen mit solider Kreditqualität. Der VaR (10 Tage, Konfidenzniveau 99%) zum Berichtszeitpunkt beträgt 4,2%.

Die größten Positionen im Fonds sind Genußscheine folgender Emittenten: Bayerische Landesbank, Bertelsmann, Dexia Kommunalbank und Draegerwerke.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich eine Duration von 4,3 Jahren.

Der Fonds investiert größtenteils in EUR denominierte Wertpapiere. Durch den Erwerb von Wertpapieren, die nicht in Euro denominiert sind, entstehen Fremdwährungsrisiken. Zur Beimischung besteht eine Position in US Dollar mit einem Gewicht von 0,3%.
Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Hamburg, im Oktober 2011

Mit freundlicher Empfehlung

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	74.800.392,64	(35.958.057,26)
Umlaufende Anteile: Stück	476.074	(253.344)

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Renten			
sonst. Europa	12.214	16,33	(16,21)
Bundesrepublik Deutschland	11.482	15,35	(9,99)
USA	5.337	7,13	(7,69)
Frankreich	5.299	7,08	(7,89)
Niederlande	4.143	5,54	(6,16)
Genussscheine			
Bundesrepublik Deutschland	34.838	46,57	(48,59)
Barvermögen			
	762	1,02	(2,58)
sonstige Vermögensgegenstände			
	835	1,12	(1,03)
sonstige Verbindlichkeiten			
	-110	-0,14	(-0,14)
	<u>74.800</u>	<u>100,00</u>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2010)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
8,750000000% A-Tec Industries EO-CV 09/14	AT0000A0F795		EUR	200	0	0	%	37,233000	74.466,00	0,10
4,375000000% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730		EUR	50	50	0	%	102,023000	51.011,50	0,07
8,250000000% Air Berlin EO-Schuldversch. 11/18	DE000AB100B4		EUR	250	250	0	%	99,350000	248.375,00	0,33
6,750000000% Air France-KLM EO-Obl. 09/16	FR0010814459		EUR	150	0	0	%	105,979000	158.968,50	0,21
7,250000000% Albert Reiff IHS 11/16	DE000A1H3F20		EUR	348	348	0	%	106,500000	370.620,00	0,50
8,500000000% Alcatel-Lucent EO-Notes 10/16	XS0564563921		EUR	400	400	0	%	105,300000	421.200,00	0,56
5,500000000% Allianz FLR MTN 04/14	XS0187162325		EUR	500	150	0	%	98,500000	492.500,00	0,66
4,500000000% Allied Irish Banks 09/12	XS0455308923		EUR	100	0	100	%	88,500000	88.500,00	0,12
8,000000000% American Int.l Grp. EO-FLR Bonds 08/38 Reg.S	XS0365323608		EUR	500	250	0	%	99,295000	496.475,00	0,66
4,625000000% ArcelorMittal EO-MTN 10/17	XS0559641146		EUR	100	100	0	%	101,024000	101.024,00	0,14
5,777000000% AXA MTN 06/16	XS0260057285		EUR	450	150	0	%	88,116000	396.522,00	0,53
4,625000000% Bank of Ireland EO-MTN 09/13	XS0456135184		EUR	100	0	100	%	86,593000	86.593,00	0,12
3,625000000% Banque PSA Fin. Peugeot EO-MTN 10/13	XS0496144113		EUR	110	0	0	%	100,980000	111.078,00	0,15
4,875000000% Barclays Bank EO-FLR Sec. 04/14Und.	XS0205937336		EUR	200	200	0	%	78,930000	157.860,00	0,21
4,875000000% Barclays Bank EO-MTN 09/19	XS0445843526		EUR	150	0	0	%	103,474000	155.211,00	0,21
6,312000000% BAWAG Cap. Fin. (Jersey) EO-FLR Tr.Pref.Sec.00/10/Und.	XS0119643897		EUR	500	500	0	%	70,500000	352.500,00	0,47
0,000000000% BdL fiduciary for HSH Nordbank SEC. 02/14	XS0142391894		EUR	950	950	0	%	47,000000	446.500,00	0,60
7,781000000% BNP Paribas EO-FLR 08/18	FR0010638338		EUR	250	0	0	%	103,858000	259.645,00	0,35
12,500000000% BPCE EO-FLR 09/19/Und.	FR0010777524		EUR	200	200	0	%	114,410000	228.820,00	0,31
4,500000000% Celesio Finance EO-Nts 10/17	XS0503554627		EUR	230	0	0	%	97,100000	223.330,00	0,30
10,750000000% Charlottenbg Cap.Int.Sàrl&Cie. EO-Capital Nts 10/16/UND.	XS0540295275		EUR	700	800	100	%	96,500000	675.500,00	0,90
4,250000000% Clerical Medical Fin. FLR 05/15	XS0222798661		EUR	500	500	0	%	80,732000	403.660,00	0,54
7,500000000% Cloverie EO-FLR MTN 09/39	XS0442190855		EUR	400	400	0	%	109,509000	438.036,00	0,59
7,750000000% Commerzbank Nachr.MTN S.774 11/21	DE000CB83CF0		EUR	300	300	0	%	100,348000	301.044,00	0,40
4,878000000% Danske Bank FLR MTN 07/17	XS0287195233		EUR	300	0	0	%	87,940000	263.820,00	0,35
7,500000000% DEUT.BOERSE MTN 08/38	XS0369549570		EUR	200	0	0	%	105,151000	210.302,00	0,28
9,500000000% Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. XI EO-Tr.Pref.Secs 09/15/Und.	DE000A1ALVC5		EUR	700	150	0	%	107,600000	753.200,00	1,01

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
				31.07.2011	im Berichtszeitraum			in EUR	
5,983000000% Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07	XS0307741917		EUR	1.650	0	0	% 82,361000	1.358.956,50	1,82
3,381000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	700	0	0	% 59,250000	414.750,00	0,55
3,923000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	950	950	0	% 70,500000	669.750,00	0,90
5,875000000% EDP Finance EO-MTN 11/16	XS0586598350		EUR	250	250	0	% 88,943000	222.357,50	0,30
5,252000000% ELM FLR 06/16	XS0253627136		EUR	250	0	0	% 89,174000	222.935,00	0,30
5,294000000% Erste Cap. Tier 1 PC EO-FLR MTN 06/16/Und.	XS0268694808		EUR	200	200	0	% 74,481000	148.962,00	0,20
5,125000000% EUREKO FLR 05/15	NL0000117224		EUR	400	400	0	% 84,042000	336.168,00	0,45
6,750000000% EUROGATE FLR Anl. 07/17unb.	DE000A0JQYS7		EUR	400	0	0	% 92,000000	368.000,00	0,49
6,445000000% Eurohypo Cap.Fund.Tr.1 FLR 03/13	XS0169058012		EUR	800	800	0	% 65,600000	524.800,00	0,70
7,375000000% Fiat Finance and Trade EO-MTN 11/18	XS0647264398		EUR	200	200	0	% 98,100000	196.200,00	0,26
5,125000000% Fortis Hybrid Financing EO-FLR Tr.Pref.Sec.06	XS0257650019		EUR	550	200	0	% 72,647000	399.558,50	0,53
5,875000000% Franz Haniel MTN-Anl. 10/17	XS0482703286		EUR	200	0	0	% 103,100000	206.200,00	0,28
7,125000000% freenet 11/16	DE000A1KQXZ0		EUR	500	500	0	% 102,100000	510.500,00	0,68
4,375000000% Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851		EUR	100	0	0	% 98,247000	98.247,00	0,13
5,500000000% General Electric Capital Corp. EO-FLR Debts 07/67	XS0319639232		EUR	500	500	0	% 93,249000	466.245,00	0,62
5,250000000% Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470		EUR	200	0	0	% 101,886000	203.772,00	0,27
5,527000000% Gothaer Allg.Versicherung FLR-Nachr.-Anl. 06/26	XS0269270566		EUR	250	250	0	% 83,018000	207.545,00	0,28
5,000000000% Hannover Finance EO-FLR Notes 05/15/Und.	XS0221011454		EUR	200	0	0	% 89,228000	178.456,00	0,24
5,750000000% HANNOVER FINANCE SA	XS0541620901		EUR	500	500	0	% 94,905000	474.525,00	0,63
7,627000000% HBOS Euro Finance EO-FLR 99/11Und	GB0058322420		EUR	450	450	0	% 90,000000	405.000,00	0,54
6,750000000% HDI-Gerling Lebensvers. 05/49	XS0223589440		EUR	500	250	0	% 101,800000	509.000,00	0,68
9,250000000% Heidelberger Druckmaschinen 11/18	DE000A1KQ1E2		EUR	500	500	0	% 89,000000	445.000,00	0,59
6,750000000% Heidelbergcement Fin. 10/15	XS0520759803		EUR	300	0	0	% 106,500000	319.500,00	0,43
5,375000000% Henkel FLR 2005/2104	XS0234434222		EUR	500	300	0	% 101,750000	508.750,00	0,68
7,055000000% HVB Funding Trust VIII EO-FLR Tr.Pref.Sec.02(12/Und.)	DE0008512021		EUR	200	0	0	% 97,250000	194.500,00	0,26
3,352000000% ING Verzekeringen FLR 01/21	XS0130855108		EUR	200	0	0	% 93,957000	187.914,00	0,25
9,500000000% Intesa Sanpaolo EO-FLR 10/21/Und.	XS0545782020		EUR	250	250	0	% 94,650000	236.625,00	0,32
10,000000000% Isar Capital EO-Capital Secs 09/15und.	DE000A1APTA4		EUR	500	200	500	% 104,750000	523.750,00	0,70
5,110000000% La Mondiale EO-FLR 06/16/Und.	FR0010397885		EUR	500	500	0	% 73,155000	365.775,00	0,49
5,000000000% Lafarge EO-MTN 10/18	XS0501648371		EUR	250	0	0	% 100,994000	252.485,00	0,34
6,000000000% Linde Fin. FLR 03/13	XS0171231060		EUR	200	0	0	% 104,700000	209.400,00	0,28

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
				31.07.2011	im Berichtszeitraum			in EUR	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	500	500	0	% 67,100000	335.500,00	0,45
6,750000000% OMV FLR 11/18/Und.	XS0629626663		EUR	250	250	0	% 103,500000	258.750,00	0,35
4,875000000% Pernod-Ricard EO-Bds 10/16	FR0010871376		EUR	200	0	0	% 102,256000	204.512,00	0,27
1,375000000% Q-Cells EO-CV 07/12	DE000A0LMY64		EUR	100	0	100	% 74,500000	74.500,00	0,10
3,250000000% RCI Banque EO-MTN 11/14	XS0576551781		EUR	150	150	0	% 100,300000	150.450,00	0,20
5,625000000% Renault EO-MTN 10/17	FR0010871541		EUR	250	0	0	% 103,960000	259.900,00	0,35
7,500000000% RESPARCS Funding 03/09	DE0009842542		EUR	1.500	1.500	0	% 45,000000	675.000,00	0,90
6,154000000% SCOR SE EO-Notes 06/16/Und.	FR0010359687		EUR	450	150	0	% 89,238000	401.571,00	0,54
5,250000000% Siemens Fin. FLR 06/66	XS0266838746		EUR	200	0	0	% 103,150000	206.300,00	0,28
4,125000000% SIXT 10/16	DE000A1E8V89		EUR	400	400	0	% 101,470000	405.880,00	0,54
9,250000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 09/15	XS0454821462		EUR	500	0	0	% 106,550000	532.750,00	0,71
5,314000000% SL MACS FLR 04/15	XS0204937634		EUR	500	500	0	% 90,905000	454.525,00	0,61
11,250000000% SNS bank EO-FLR M.-T.CapSecs 09/19	XS0468954523		EUR	500	500	0	% 100,730000	503.650,00	0,67
5,000000000% Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône EO-Nts 11/17	FR0010989111		EUR	100	100	0	% 103,692000	103.692,00	0,14
9,375000000% Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619		EUR	450	100	0	% 104,636000	470.862,00	0,63
6,375000000% Solvay Fin. FLR 2006/2104	XS0254808214		EUR	200	0	0	% 102,940000	205.880,00	0,28
4,000000000% STADA Arzneimittel. 10/15	XS0503278847		EUR	100	0	200	% 103,640000	103.640,00	0,14
4,820000000% Suez Env. EO-FLR-MTN 10/15/Und.	FR0010945188		EUR	500	500	0	% 98,740000	493.700,00	0,66
2,000000000% Theolia EO-Conv. Obl. 2007(14)	FR0010532739		STK	20.000	10.000	0	% 11,400000	228.000,00	0,30
6,750000000% Thomas Cook Group EO-Nts. 10/15	XS0504303164		EUR	500	0	0	% 94,000000	470.000,00	0,63
8,000000000% ThyssenKrupp MTN 09/14	DE000A0Z12Y2		EUR	150	0	0	% 112,850000	169.275,00	0,23
7,152000000% UBS CAP.S. 07 FLR	XS0336744650		EUR	300	100	0	% 103,000000	309.000,00	0,41
7,750000000% UCB EO-FLR-Nts 11/16/Und.	BE6213104605		EUR	350	350	0	% 104,340000	365.190,00	0,49
8,125000000% UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-FLR Perp.Pr.Bds 09(19/Und.)	XS0470937243		EUR	250	50	0	% 92,000000	230.000,00	0,31
9,375000000% UniCredito Italiano EO-FLR-MTN 10/49	XS0527624059		EUR	300	0	0	% 91,288000	273.864,00	0,37
5,250000000% Vattenfall FLR 05/15	XS0223129445		EUR	200	0	0	% 102,100000	204.200,00	0,27
6,250000000% VINCI S.A. EO-FLR Notes 2006(15/Und.)	FR0010289496		EUR	100	100	0	% 102,975000	102.975,00	0,14
6,500000000% Wienerberger EO-FLR Securities 07(17/Und.)	DE000A0G4X39		EUR	350	350	0	% 88,950000	311.325,00	0,42
10,250000000% Fürstenberg Cap.Int.Sarl&Cie. FLR Cap. Nts 09/15	XS0456513711		USD	300	100	0	% 98,805000	207.407,95	0,28
5,000000000% Bayer FLR 05/15	XS0225369403		EUR	500	300	0	% 100,150000	500.750,00	0,67
9,250000000% 3W Power Holdings EO-Schuldversch. 10/15	DE000A1A29T7		EUR	500	700	200	% 97,850000	489.250,00	0,65
8,500000000% Air Berlin 10/15	DE000AB100A6		EUR	100	100	0	% 106,050000	106.050,00	0,14
1,500000000% Air Berlin Finance CV 07/27	DE000A0NQ9H6		EUR	400	300	0	% 94,850000	379.400,00	0,51
6,450000000% ARAG FLR-Nachr.Anl. 05/15unb.	XS0226284882		EUR	400	400	0	% 87,000000	348.000,00	0,47
7,500000000% BKN biostrom Inh.-Schv. 11/16	DE000A1KQ8V1		EUR	175	500	325	% 99,500000	174.125,00	0,23

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
				31.07.2011	im Berichtszeitraum			in EUR	
9,000000000% Constantin Medien IHS 10/13/15	DE000A1EWS01		EUR	500	500	0	% 99,500000	497.500,00	0,67
8,500000000% Conti-Gummi Fin. 10/15	DE000A1AY2A0		EUR	300	0	0	% 109,250000	327.750,00	0,44
7,500000000% Conti-Gummi Fin. EO-Notes 10/17	DE000A1A0U37		EUR	500	500	0	% 104,200000	521.000,00	0,70
3,034000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	750	750	0	% 61,100000	458.250,00	0,61
5,849000000% ELM EO-FLR MTN 07/17/Und.	XS0295383524		EUR	500	200	0	% 81,750000	408.750,00	0,55
8,081000000% Eurofins Scientific EO-FLR 07/14	FR0010474627		EUR	400	300	0	% 97,300000	389.200,00	0,52
9,375000000% Europcar Groupe EO-Nts 10/13/18 Reg.S	XS0562670181		EUR	100	100	0	% 94,250000	94.250,00	0,13
4,500000000% Grenke Fin.MTN 10/14	DE000A1AYDA0		EUR	300	0	0	% 101,750000	305.250,00	0,41
9,000000000% Hapag-Lloyd MTN-Nts 10/13/15	XS0545329624		EUR	700	700	0	% 93,500000	654.500,00	0,87
7,500000000% HeidelbergCement MTN 10/20	XS0478803355		EUR	300	0	0	% 104,600000	313.800,00	0,42
8,000000000% IVG Sub.FLR-Bonds v.06/13/unb.	DE000A0JQMH5		EUR	700	500	0	% 83,000000	581.000,00	0,78
7,125000000% Katjes Intern. Inh.-Schv. 11/16	DE000A1KRBM2		EUR	100	500	400	% 105,000000	105.000,00	0,14
7,125000000% KTG Agrar 11/17	DE000A1H3VN9		EUR	900	1.000	100	% 100,800000	907.200,00	1,21
8,750000000% KUKA 10/17	DE000A1E8X87		EUR	250	250	0	% 107,700000	269.250,00	0,36
7,250000000% Maschinenfabrik Spaichingen Anl. 11/16	DE000A1KQZL5		EUR	500	500	0	% 100,490000	502.450,00	0,67
4,625000000% RWE FLR-Nachr.Anl. 10/15unb.	XS0542298012		EUR	500	500	0	% 97,250000	486.250,00	0,65
7,125000000% Semper idem Underberg 11/16	DE000A1H3YJ1		EUR	300	300	0	% 107,500000	322.500,00	0,43
1,375000000% Solon Wandelschuldv. 07/12	DE000A0S9JG3		EUR	238	675	937	% 23,000000	54.740,00	0,07
6,500000000% TAG Immobilien Wandelschuldv. 10/15	DE000A1E89W7		STK	67.500	67.500	0	% 8,100000	546.750,00	0,73
5,321000000% UT2 Funding EO-Notes 06/16	DE000A0GVSV6		EUR	300	300	0	% 92,500000	277.500,00	0,37
7,375000000% Valensina IHS 11/16	DE000A1H3YK9		EUR	400	400	0	% 102,600000	410.400,00	0,55

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				31.07.2011	im Berichtszeitraum				
Sonstige Forderungswertpapiere									
Aareal Bank Genußsch. 02/31.12.2011	DE0006635212			1.000	885	1.400	EUR 103,100000	1.031.000,00	1,38
Aareal Bank Genußsch. 03/13	DE0001615805			600	600	500	EUR 105,000000	630.000,00	0,84
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5			5.600	2.800	200	EUR 69,000000	3.864.000,00	5,16
Benteler Deutschland Genußschein Tr.1 05/unb.	DE000A0F5GM0			300	300	0	EUR 67,000000	201.000,00	0,27
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942			1.726	926	200	EUR 216,500000	3.736.790,00	5,00
Dt.Apotheker- u. Ärztebank Genußscheine Tr.XVI 04/14	DE0008038803			1.050	0	0	EUR 100,000000	1.050.000,00	1,40
Deutsche Postbank Genußsch. 04/14	DE0001397032			2.000	2.000	0	EUR 70,000000	1.400.000,00	1,87
Deutsche Schiffsbank Genußsch. 01/11	DE0008042870			900	300	1.400	EUR 104,000000	936.000,00	1,25
Deutsche Schiffsbank Genußsch. 05/20	DE000A0HGN3			1.350	1.350	0	EUR 70,000000	945.000,00	1,26
Deutsche Schiffsbank Genußsch. 05/20	DE000A0D4TQ9			3.000	2.250	950	EUR 70,000000	2.100.000,00	2,81
Dexia Kommunalbk. Dtl. Genußsch. Ser.9 06/16	DE000DXA0RM5			1.610	1.610	0	EUR 74,000000	1.191.400,00	1,59
Dexia Kommunalbk. Dtl. Genußsch. Ser.8 03/13	DE0007269953			4.150	4.150	0	EUR 86,000000	3.569.000,00	4,77
Dexia Kommunalbank FLR-Genußsch.S.6 02/12	DE0008059353			73	1.500	1.427	EUR 86,000000	62.780,00	0,08
Donner & Reuschel AG Inh.-Genußsch.v.09/19	DE000A0N9K19			500	0	0	EUR 107,430000	537.150,00	0,72
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	16.605	10.725	18.120	EUR 186,800000	3.101.814,00	4,14
Eurohypo AG Gen.Sch.E.556838 03/31.12.2013	DE0005568380			1.200	1.200	0	EUR 77,250000	927.000,00	1,24
IKB Deutsche Industriebank Genußscheine 06/17	DE0002731429			241	641	400	EUR 13,750000	33.137,50	0,04
LB Baden-Württemberg Genußsch.R.23 01/31.12.2011	DE0002978657			950	950	550	EUR 91,000000	864.500,00	1,16
Lb.Hessen-Thüringen GZ Inh.-Genußsch.v.06/31.12.2016	DE000HLB88H5			3.500	2.650	0	EUR 80,000000	2.800.000,00	3,73
LBBW Gen.01/14	DE0002978715			1.000	1.000	0	EUR 91,500000	915.000,00	1,22
LBBW Genußsch.Ausg.1 01/11	DE0008065095			450	450	0	EUR 91,750000	412.875,00	0,55
LBBW Genußsch.Ausg.2 02/12	DE0005456131			550	450	900	EUR 92,500000	508.750,00	0,68
LBBW Genußsch.R.24 01/11	DE0002978673			500	500	487	EUR 90,000000	450.000,00	0,60
SEB Genußsch.Ser.2 01/11	DE0008028317			2.000	1.000	0	EUR 103,000000	2.060.000,00	2,75
Sparkasse Südholstein Genußsch. Tr.41 04/13	DE000A0BNYQ5			100	0	0	EUR 98,570000	98.570,00	0,13
UniCredit Genußscheine 01/11	DE0007881195			675	675	0	EUR 102,000000	688.500,00	0,92
WestLB AG Genußscheine 00/19	DE0008364902			1.031	1.021	590	EUR 55,000000	567.050,00	0,76
WestLB Genußsch. 01/11	DE0007120271			250	250	0	EUR 62,500000	156.250,00	0,21
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	73.313.117,95	98,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	73.313.117,95	98,01

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	761.644,61				761.644,61	1,02
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,28				0,28	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	12,25				12,25	0,00
Bank: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	0,18				0,18	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	761.657,32	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	829.238,69				829.238,69	1,11
Quellensteuerforderung			EUR	5.492,09				5.492,09	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	834.730,78	1,12
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	109.113,41			EUR	-109.113,41	-0,15
Fondsvermögen								74.800.392,64	100*)
Anteilwert							EUR	157,12	
Umlaufende Anteile							STK	476.074	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

DJ EURO STOXX 50	50,00 %
DJ IBOXX EMU Sovereign	50,00 %

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	2,97 %
größter potentieller Risikobetrag	4,74 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	3,88 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--	----------------------	------	--------------------	---------------------------------

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,00

Fußnoten:

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

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

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 95,77 %

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

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).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.07.2011

US-Dollar	USD	1,429140 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,000000000% Bank of Ireland EO-MTN 10/15	XS0482810958	EUR	-	100	
7,375000000% Citigroup EO-MTN 09/14	XS0433943718	EUR	-	150	
6,500000000% Conti-Gummi Fin. EO-Notes 10/16	DE000A1A1P09	EUR	85	85	
7,068000000% DnB NOR Bank EO-FLR Notes 02/12	XS0157873760	EUR	-	250	
2,875000000% GE CAPITAL EURO FUNDING	XS0541454467	EUR	100	100	
4,250000000% Grenke Fin. MTN 10/13	DE000A0VUEK3	EUR	-	100	
6,375000000% Lloyds TSB Bk. EO-MTN 09/16	XS0435070288	EUR	-	150	
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647	EUR	-	150	
6,375000000% Otto Anl. 09/13	XS0467329016	EUR	-	300	
5,875000000% Rallye EO-Obl. 10/14	FR0010874115	EUR	-	150	
4,375000000% RCI Banque EO-MTN 10/15	XS0479866567	EUR	-	150	
5,375000000% SIXT 03/12	DE000A1A6UM3	EUR	-	200	
9,000000000% Air Berlin Finance CV 09/14	DE000A1ALH01	EUR	-	100	
7,250000000% Dürr Anl. 10/15	DE000A1EWGX1	EUR	500	500	
6,750000000% KTG Agrar ITV 10/15	DE000A1ELQU9	EUR	250	250	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Aareal Bank Genußsch. 02/11	DE0008041187	EUR	200	400	
Bayerische Landesbank Genußsch. S.11 00/31.12.2010	DE0008021221	EUR	300	300	
Commerzbank Genußscheine 00/10	DE0008032053	EUR	-	927	
Drägerwerk Genußscheine S. A EO 25,56	DE0005550651	STK	1.600	4.600	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

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

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

Terminkontrakte

Rentenindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J

EUR

4.364,72

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. August 2010 bis 31. Juli 2011

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.037.175,75
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.538.939,66
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	11.534,68
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-956,22
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	-202.507,58
		<hr/>
Summe der Erträge	EUR	4.384.186,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.384,13
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-686.280,83
3. Depotbankvergütung	EUR	-27.454,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.223,80
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-9.929,82
		<hr/>
Summe der Aufwendungen	EUR	-733.273,40
		<hr/>
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.650.912,89
		<hr/> <hr/>
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.631.955,84
2. Realisierte Verluste	EUR	-284.240,60
		<hr/>
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.347.715,24
		<hr/>
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.998.628,13
		<hr/> <hr/>
Gesamtkostenquote *)		1,33 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	EUR	29.267,25
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

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

1) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

2) Kosten für Marktrisikomessung sowie BaFin-Genehmigungen

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

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.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Entwicklung des Sondervermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		35.958.057,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.535.876,56
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		33.888.092,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	44.058.595,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-10.170.502,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.601.520,86
4. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.650.912,89
5. Realisierte Gewinne	EUR		4.631.955,84
6. Realisierte Verluste	EUR		-284.240,60
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR		93.012,32
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		74.800.392,64

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

I. Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.138.559,78	4,49
2. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.998.628,13	16,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	EUR	284.240,60	0,60
<hr/>			
II. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR	10.421.428,51	21,89
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.770.515,62	-14,22
<hr/>			
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.650.912,89	7,67
<hr/>			
2. Endausschüttung			
a) Barauschüttung	EUR	3.650.912,89	7,67

***) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

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

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	100,00
2009	EUR	12.137.946,66	EUR	115,52
2010	EUR	35.958.057,26	EUR	141,93
2011	EUR	74.800.392,64	EUR	157,12

Hamburg, 30. September 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Rendite Plus für das Geschäftsjahr vom 1. August 2010 bis 31. Juli 2011 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 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.

Prüfungsurteil

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 17. Oktober 2011

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

Geschäftsjahr vom 01.08.2010 bis 31.07.2011

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.09.2011

Valuta: 15.09.2011

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 15.08.2011

Name des Investmentvermögens: Aramea Rendite Plus

ISIN: DE000A0NEKQ8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
1a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	7,6708014	7,6708014	7,6708014
	davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen/ Substanz Ausschüttungen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilhthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,1539014	0,1539014	0,1539014
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,1539014	0,1539014	0,1539014
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	7,6708014	7,6708014	7,6708014
	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthalten			
1 c bb)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
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 ee)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c ff)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c gg)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c hh)	steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist (§ 2 Abs. 3)	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)	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	0,0089311	0,0089311	0,0089311
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	8,2500727	8,2500727
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	7,8247028	7,8247028	7,8247028
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,9561757	1,9561757	1,9561757
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⁾	0,0010513	0,0010513	0,0010513
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⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

⁶⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 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 03. November 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:
€ 7.101.377,06
(Stand: 31.12.2010)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 195.876.000,-
(Stand: 31.12.2010)

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,
Vorsitzender 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.)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas