

Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Gemischtes Sondervermögen

Jahresbericht

30. September 2011

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	21
Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2011	22
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	24
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	26

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs in EURO zu erwirtschaften.

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 40% nicht überschreiten.

Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen und Aktien werden jene Titel bevorzugt, die solide Bilanzkennzahlen sowie eine attraktive Dividendenrendite aufweisen.

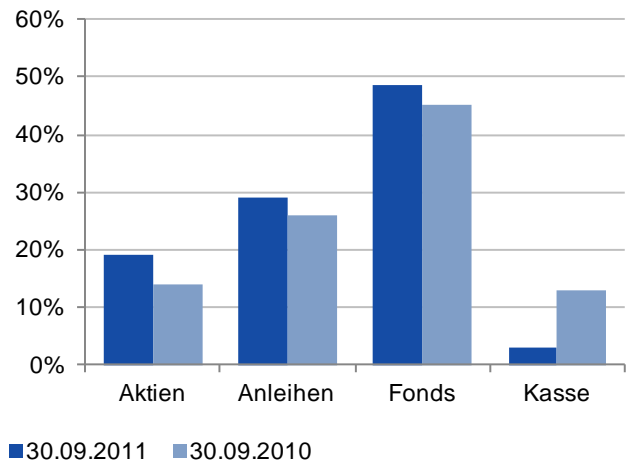
Derivate dürfen nur zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum variierte der Anteil in Einzelaktien zwischen 8,6% und ca. 21,4% des Fondsvolumens. Der Schwerpunkt bei der Titelauswahl lag aufgrund des zwispältigen konjunkturellen Gesamtbilds auf dividendenstarken Aktien wie Versorger sowie defensiven Titeln wie Fresenius Vorzüge. Die Aktie legte im Berichtszeitraum mehr als 14% zu. Als Beimischung wurde im Rohstoffsektor ein auf Gold lautender Exchange Traded Commodity erworben. Die Gewichtung des ETC's lag Ende September bei 2,2%.

Der Anteil der Anleihen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 12,8% und 26,6%. Deutsche Staatsanleihen wurden im unterjährigen Laufzeitensegment mit einer Gewichtung von zeitweise 19,7% gehalten, wobei hier der Bonitätsaspekt im Vordergrund stand. Die Quote an Unternehmensanleihen lag Ende September 2011 bei 13%. Anleihen aus anderen Staaten befanden sich nicht im Fonds.

Asset Allokation



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Primus Inter Pares Strategie Ertrag beträgt für den Berichtszeitraum minus T€218.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften wurde im Wesentlichen durch den Verkauf von Aktien, Renten, Investmentanteilen sowie Derivategeschäfte erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 30.09.2011 4,20%.

Adressausfallrisiken:

Die Quote an Unternehmens- sowie staatsgarantierten Anleihen betrug zum Ende des Berichtszeitraums 29,14% des Fondsvolumens. Vor allem ausgesuchte deutsche Unternehmensanleihen bildeten den Schwerpunkt auf der Rentenseite. Die Staatsanleihe mit der höchsten Gewichtung (10,72%) im Fonds ist die 0,5% Bundesschatzanweisung (Laufzeit Juni 2012), die Unternehmensanleihe mit der höchsten Gewichtung (1,72%) ist Metro mit einem Kupon von 5,75% mit Fälligkeit 14.7.2014. Das Durchschnittsrating aller Anleihen im Fonds war AA-.

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf 18 Aussteller.

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 Fremdwährungsentwicklung des Portfoliomanagements, teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Am 30.9. war der Anteil an US-Wertpapieren zu 92,2% abgesichert.

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 Primus Inter Pares Strategie Ertrag wurde an die DJE Kapital AG ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine bankenunabhängige Kapitalanlagegesellschaft.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalanlagegesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Der Primus Inter Pares Strategie Ertrag erreichte in dem Berichtszeitraum eine Wertentwicklung gem. BVI-Methode von -5,00%.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	18.671.661,64	(15.325.333,98)	
Umlaufende Anteile:	Stück	1.889.468	(1.473.791)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
Inland		2.720	14,57	(8,57)
Ausland		946	5,07	(5,88)
Renten				
Inland		4.001	21,43	(7,73)
Ausland		1.444	7,73	(18,41)
Investmentanteile				
Inland		769	4,12	(0,89)
Ausland		8.295	44,43	(44,32)
Zertifikate				
		409	2,19	(0,00)
Devisentermingeschäfte				
		-42	-0,23	(0,14)
Barvermögen				
		107	0,57	(13,77)
sonstige Vermögensgegenstände				
		60	0,32	(0,57)
sonstige Verbindlichkeiten				
		-37	-0,20	(-0,28)
		18.672	100,00	

(Angaben in Klammer per 30.09.2010)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	1.090	2.180	1.090	EUR	46,240000	50.401,60	0,27
Allianz	DE0008404005		STK	3.700	9.668	6.868	EUR	72,500000	268.250,00	1,44
Aurubis	DE0006766504		STK	2.500	2.000	300	EUR	40,220000	100.550,00	0,54
Axel Springer	DE0005501357		STK	810	540	0	EUR	26,550000	21.505,50	0,12
Bilfinger Berger	DE0005909006		STK	6.000	2.700	0	EUR	57,090000	342.540,00	1,83
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	8.500	11.200	2.700	EUR	28,250000	240.125,00	1,29
E.ON	DE000ENAG999		STK	18.500	21.500	7.400	EUR	16,705000	309.042,50	1,66
Fresenius	DE0005785604		STK	4.800	3.200	0	EUR	67,030000	321.744,00	1,72
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	800	0	0	EUR	50,260000	40.208,00	0,22
IMTECH	NL0006055329		STK	2.000	2.000	0	EUR	21,810000	43.620,00	0,23
K+S	DE000KSAG888		STK	3.600	3.600	0	EUR	41,655000	149.958,00	0,80
Lanxess	DE0005470405		STK	1.800	1.800	0	EUR	38,860000	69.948,00	0,37
Linde	DE0006483001		STK	1.150	500	950	EUR	103,450000	118.967,50	0,64
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	2.900	4.800	2.500	EUR	93,630000	271.527,00	1,45
Nutreco Holding	NL0000375400		STK	1.100	3.100	2.000	EUR	47,530000	52.283,00	0,28
Salzgitter	DE0006202005		STK	300	1.800	1.500	EUR	37,070000	11.121,00	0,06
SAP	DE0007164600		STK	10.500	11.700	2.200	EUR	38,530000	404.565,00	2,17
Peak Sport Products	KYG695991011		STK	40.000	40.000	0	HKD	2,220000	8.360,63	0,04
Goldcorp	CA3809564097		STK	5.660	15.330	9.670	USD	44,570000	185.085,66	0,99
Iamgold	CA4509131088		STK	1.200	6.200	11.700	USD	19,890000	17.511,76	0,09
Newmont Mining	US6516391066		STK	4.720	12.820	10.500	USD	62,520000	216.508,36	1,16
Uralkaliy GDR	US91688E2063		STK	2.800	2.800	0	USD	38,800000	79.708,28	0,43
Verizon	US92343V1044		STK	1.300	1.300	0	USD	37,150000	35.433,65	0,19

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,750000000% ABN AMRO Bk. EO-MTN 09/14	XS0439522938		EUR	250	0	0	%	104,300000	260.750,00	1,40
5,125000000% BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	50	0	0	%	109,228000	54.614,00	0,29
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 10/12	DE0001137305		EUR	2.000	2.000	0	%	100,135000	2.002.700,00	10,73
5,750000000% CEZ MTN 09/15	XS0430082932		EUR	160	0	0	%	109,721000	175.553,60	0,94
6,000000000% Deutsche Telekom MTN 09/17	DE000A0T5X07		EUR	160	0	0	%	111,880000	179.008,00	0,96
8,125000000% Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	100	0	0	%	108,681000	108.681,00	0,58
3,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.951 09/14	XS0417172540		EUR	300	0	0	%	104,434000	313.302,00	1,68
4,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 09/14	FR0010754663		EUR	150	0	0	%	105,706000	158.559,00	0,85
5,375000000% MAN MTN 09/13	XS0429607640		EUR	55	0	0	%	104,776000	57.626,80	0,31
5,750000000% Metro MTN 09/14	DE000A0Z2CS9		EUR	300	0	0	%	107,120000	321.360,00	1,72
3,500000000% Sanofi-Aventis MTN 09/13	XS0428037666		EUR	150	0	0	%	102,850000	154.275,00	0,83
3,500000000% Unibail-Rodamco SIIC CV 09/15	FR0010751396		STK	340	0	0	%	189,210000	64.331,40	0,34
4,250000000% Vattenfall Treasury EO-MTN 09/14	XS0428149545		EUR	75	0	0	%	105,512000	79.134,00	0,42
6,250000000% Vodafone Group EO-MTN 09/16	XS0408285913		EUR	80	0	0	%	114,172000	91.337,60	0,49
3,875000000% Volkswagen Fin. MTN 09/12	XS0438750431		EUR	300	0	0	%	101,300000	303.900,00	1,63
7,875000000% Volvo Treasury MTN 09/12	XS0428962848		EUR	75	0	0	%	105,310000	78.982,50	0,42
1,250000000% Bund Schatzanw. 09/11	DE0001137289		EUR	1.000	1.000	0	%	100,230000	1.002.300,00	5,37
5,750000000% Petrobras Int. Fin. DL-Nts. 09/09/20	US71645WAP68		USD	50	0	0	%	105,512000	38.706,65	0,21
Zertifikate										
DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	DE000A1E0HR8		STK	3.460	6.920	3.460	EUR	118,070000	408.522,20	2,19
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		9.212.608,19	49,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Barrick Gold	CA0679011084		STK	6.770	17.770	13.800	USD	46,250000	229.728,09	1,23
Yamana Gold	CA98462Y1007		STK	7.800	11.700	3.900	USD	13,530000	77.429,44	0,41
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		307.157,53	1,64

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956	ANT		17.200	73.930	61.630	EUR	22,410000	385.452,00	2,06
DJE - Absolut	LU0159550408	ANT		2.100	0	0	EUR	210,030000	441.063,00	2,36
DJE - Agrar & Ernährung I	LU0350836184	ANT		1.900	1.400	0	EUR	103,140000	195.966,00	1,05
DJE - Alpha Global Inh.Ant. I	LU0159550747	ANT		4.800	3.200	0	EUR	170,520000	818.496,00	4,38
DJE - Asian High Dividend	LU0374456811	ANT		1.540	1.000	860	EUR	129,100000	198.814,00	1,06
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042	ANT		2.350	0	150	EUR	223,620000	525.507,00	2,81
DJE - Dividende & Substanz	LU0229080733	ANT		2.200	0	0	EUR	132,270000	290.994,00	1,56
DJE - Renten Global	LU0159550580	ANT		7.000	0	0	EUR	138,410000	968.870,00	5,19
DJE - Renten Global XP	LU0229080659	ANT		3.600	3.600	0	EUR	117,250000	422.100,00	2,26
FI Alpha Renten Global	LU0087412390	ANT		10.000	0	0	EUR	92,370000	923.700,00	4,95
iShares DAX	DE0005933931	ANT		7.400	103.940	96.540	EUR	51,860000	383.764,00	2,06
iShares PLC - S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.)	DE0002643889	ANT		52.600	141.700	89.100	EUR	8,465000	445.259,00	2,38
LuxPro - Euro Renten I	LU0211481055	ANT		700	0	0	EUR	990,900000	693.630,00	3,71
LuxTopic FCP - Pacific	LU0188847478	ANT		20.000	0	10.000	EUR	16,520000	330.400,00	1,77
DJE - InterCash I	LU0159551125	ANT		16.400	3.400	0	EUR	124,420000	2.040.488,00	10,93
Summe der Investmentanteile							EUR	9.064.503,00	48,53	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.584.268,72	99,52	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurs wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,10 Mio.		OTC						-284,95	0,00
Geschlossene Positionen									
HKD/EUR 0,11 Mio.		OTC						-532,75	0,00
USD/EUR 0,62 Mio.		OTC						-25.035,85	-0,13
USD/EUR 0,43 Mio.		OTC						-16.272,24	-0,09
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-42.125,79	-0,23

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2011	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	103.505,28				103.505,28	0,55
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,71				0,71	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	3.057,86				3.057,86	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	106.563,85	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	60.215,35				60.215,35	0,32
Dividendenansprüche			EUR	218,90				218,90	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	60.434,25	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.479,39			EUR	-37.479,39	-0,20
Fondsvermögen								18.671.661,64	100*
Anteilswert							EUR	9,88	
Umlaufende Anteile							STK	1.889.468	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,23

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Fußnoten

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

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJ EURO STOXX 50 ex	0,1500% p.a.
DJE - Absolut	1,0700% p.a.
DJE - Agrar & Ernährung I	1,0000% p.a.
DJE - Alpha Global Inh.Ant. I	1,5700% p.a.
DJE - Asian High Dividend	1,3000% p.a.
DJE - Dividende & Substanz	1,0700% p.a.
DJE - Dividende & Substanz	0,3500% p.a.
DJE - Renten Global	0,7200% p.a.
DJE - Renten Global XP	0,8700% p.a.
FI Alpha Renten Global	1,3000% p.a.
iShares DAX	0,1500% p.a.
iShares PLC - S&P 500 Index Fd Bearer Shares (Dt. Zert.)	0,4000% p.a.
LuxPro - Euro Renten I	0,1700% p.a.
LuxTopic FCP - Pacific	0,3000% p.a.
DJE - InterCash I	0,4800% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 99,98 %

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

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 30.09.2011
US-Dollar	USD	1,362970 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	10,621203 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

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					
Alcatel-Lucent	FR0000130007	STK	17.500	17.500	
AXA	FR0000120628	STK	4.500	4.500	
Leighton Holdings	AU000000LEI5	STK	-	2.600	
Barrick Gold -Whg. CAD-	CA0679011084	STK	1.500	1.500	
Báloise	CH0012410517	STK	-	700	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	700	700	
Celesio	DE000CLS1001	STK	2.300	2.300	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	2.100	2.100	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	4.000	7.000	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	600	600	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	2.800	2.800	
Electricité de France	FR0010242511	STK	2.800	2.800	
France Télécom	FR0000133308	STK	-	4.900	
Hannover Rückversicherung	DE0008402215	STK	500	500	
Hochtief	DE0006070006	STK	-	1.200	
K+S	DE0007162000	STK	3.600	3.600	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	5.400	
Newcrest Mining	AU000000NCM7	STK	800	800	
Fresenius	DE0005785638	STK	-	3.900	
Osisko Mining	CA6882781009	STK	4.200	4.200	
Uranium One Inc.	CA91701P1053	STK	11.000	11.000	
Helvetia Patria	CH0012271687	STK	120	120	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	800	800	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nestlé	CH0038863350	STK	-	800	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	1.400	1.400	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	3.000	3.000	
BASF	DE000BASF111	STK	2.000	3.000	
First Majestic Silver	CA32076V1031	STK	1.300	1.300	
Antofagasta	GB0000456144	STK	2.000	2.000	
Centamin Egypt	AU000000CNT2	STK	21.000	21.000	
Chaada Modern Agr.	KYG2046Q1073	STK	-	16.000	
CNOOC	HK0883013259	STK	25.000	25.000	
Bank Rakyat Indonesia	ID1000118201	STK	35.000	35.000	
Bank Mandiri	ID1000095003	STK	30.000	30.000	
Nippon Road	JP3740200005	STK	7.000	7.000	
RWE	DE0007037129	STK	1.400	1.400	
Standard Chartered	GB0004082847	STK	-	1.400	
Boliden	SE0000869646	STK	-	3.800	
Singapore Telecommunications	SG1T75931496	STK	-	20.000	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	500	500	
Bunge	BMG169621056	STK	800	800	
CF Industries	US1252691001	STK	400	400	
Coeur d'Alene Mines	US1921085049	STK	1.000	1.000	
Eldorado Gold	CA2849021035	STK	-	8.000	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	400	400	
JSC MMC Norilsk Nickel	US46626D1081	STK	2.000	6.500	
RWE VZ	DE0007037145	STK	-	900	
Suzuki Motor	JP3397200001	STK	2.000	2.000	
Consol Energy	US20854P1093	STK	1.000	1.000	
Gold Fields	US38059T1060	STK	14.300	14.300	
Google	US38259P5089	STK	70	70	
Gazprom	US3682872078	STK	3.000	3.000	
Silvercorp Metals	CA82835P1036	STK	1.800	1.800	
Tiffany	US8865471085	STK	2.000	2.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	1.200	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	2.200	2.200	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	600	600	
Siemens	DE0007236101	STK	2.600	2.600	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	1.900	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
4,625000000% BMW Fin. MTN 09/10	XS0425657920	EUR	-	300	
3,750000000% BMW Fin. EO-MTN 09/11	XS0432079621	EUR	-	150	
3,500000000% Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser. 149 06 / 11	DE0001141497	EUR	700	700	
3,000000000% Daimler Int. Fin. EO-MTN 09/11	DE000A1AKAU3	EUR	-	500	
3,625000000% METRO MTN 09/11	DE000A0Z2BJ0	EUR	-	163	
3,750000000% Volkswagen Intl. Fin. EO-MTN 09/10	XS0428037401	EUR	-	380	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Apple Computer	US0378331005	STK	100	100	
Cameco	CA13321L1085	STK	1.500	1.500	
LUKOIL	US6778621044	STK	900	900	
New Gold	CA6445351068	STK	2.200	2.200	
Randgold Resources	US7523443098	STK	1.400	1.400	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Bank Rakyat Indonesia	ID1000118201	STK	68.000	68.000	
Bank Mandiri	ID1000095003	STK	61.000	61.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile I	LU0159550820	ANT	1.420	1.420	
iShares Nikkei 225 (DE)	DE000A0H08D2	ANT	41.400	41.400	
db x-trackers DJ STOXX 600 BKS 1C	LU0292103651	ANT	800	800	
iShares NASDAQ-100 (DE)	DE000A0F5UF5	ANT	36.800	36.800	
iShares SMI	DE0005933964	ANT	1.600	1.600	
iShares III-MSCI Japan Sm.Cps.	DE000A0RFEC9	ANT	3.500	3.500	
MUL-Lyxor ETF S&P 500	LU0496786574	ANT	57.600	57.600	
Lyxor ETF Hong Kong HSI A	FR0010361675	ANT	25.680	25.680	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

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					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			535,42
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			13.271,73
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD		EUR			115,80
JPY		EUR			31,77
USD		EUR			3.509,63
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			27,33
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			369,21

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. Oktober 2010 bis 30. September 2011

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	45.919,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	24.142,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	50.077,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	78.769,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	18.576,57
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	16.293,64
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.857,89
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	56.453,20
Summe der Erträge	EUR	284.374,72
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-109,93
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-244.804,59
3. Depotbankvergütung	EUR	-8.743,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.650,87
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.189,40
Summe der Aufwendungen	EUR	-262.498,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	21.876,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	952.633,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.171.100,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-218.467,55
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-196.591,54
Gesamtkostenquote *)		1,98 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr***)	EUR	72.288,50
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) 1) im Wesentlichen Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind sowie Erträge aus Kick-Back Zahlungen. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden. Des weiteren resultiert der Saldo aus dem gebuchten Ertragsausgleich.

2) Kosten für die Marktrisikomessung sowie Gebühren für die BaFin

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.

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 Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Entwicklung des Fondsvermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	15.325.333,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-66.512,87
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	4.366.993,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.643.401,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.276.408,26	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-70.503,11
4. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	21.876,01
5. Realisierte Gewinne		EUR	952.633,22
6. Realisierte Verluste		EUR	-1.171.100,77
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-687.058,42
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	18.671.661,64

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-196.591,54	-0,10
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-196.591,54	-0,10
Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	-25.353,32	-0,01
Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	-1.394,43	0,00
Wiederanlage	EUR	-223.339,29	-0,11

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Primus Inter Pares Strategie Ertrag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am		Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres	
2008	EUR	8.304.301,23	9,50
2009	EUR	11.050.472,40	9,93
2010	EUR	15.325.333,98	10,40
2011	EUR	18.671.661,64	9,88

Hamburg, 29.November 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 Primus Inter Pares Strategie Ertrag für das Geschäftsjahr 30. September 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 9. Januar 2012

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2011

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.10.2010 bis 30.09.2011

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2011

Name des Investmentvermögens: Primus Inter Pares Strategie Ertrag

ISIN: DE000A0M2H88

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0536729	0,0536729	0,0536729
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0113999	0,0113999	0,0113999
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0117863
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0117863	-
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 berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0247644	0,0247644
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0536729	0,0536729	0,0536729
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0134182	0,0134182	0,0134182
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000

1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten) ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

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

³⁾ 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 10. Januar 2012

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)

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

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

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 Geschäfts-
führung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH,
der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas