

TOP-Investors Global

Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht

30. September 2011

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

TOP Vermögensverwaltung AG
(Portfoliomanagement)

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen TOP-Investors Global für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011	3
Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	15
Besteuerung der Wiederanlage per 30.09.2011	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	18
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen TOP-Investors Global für das Geschäftsjahr 01.10.2010 bis 30.09.2011

Anlageziel und Anlagepolitik

Im Rahmen der Anlagepolitik werden jeweils rund 10% des Fondsvolumens in zehn Zielfonds investiert, die von Zielfondsmanagern betreut werden, die aus Sicht des Dachfondsmanagers zu den besten Fondsmanagern der Welt zählen. Der Fonds bietet Anlegern damit die Möglichkeit, über einen indirekten Multi-Manager-Ansatz vom Know-How und den Renditechancen von zehn globalen TOP-Investoren zu profitieren.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke zu mindestens 51% bis maximal 100% in andere Investmentvermögen.

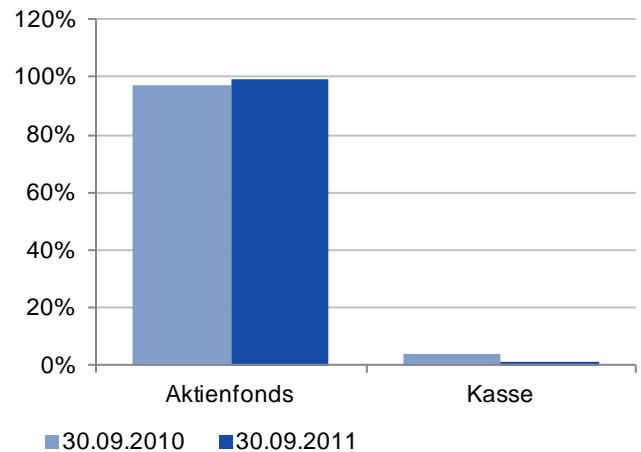
Die Anlage in das Sondervermögen TOP-Investors Global richtet sich an einen durchschnittlich risikobereiten Anleger, der sein Anlagekapital über eine aktive Vermögensverwaltung betreut wissen möchte, über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügt und vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann.

Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Anteil anderer Investmentvermögen am Fondsvermögen stets über 95%. Nur durch den Austausch eines Investmentfonds wurde dieser Wert für wenige Tage unterschritten, bis der neue Investmentfonds hinzugekauft wurde. Als Kassesurrogat wurden Bankguthaben gehalten, deren Anteil im Berichtszeitraum den Wert von 5% des Fondsvermögens nicht überschritten hat (außer beim Austausch eines Investmentfonds, siehe oben).

Der Anteil anderer Investmentvermögen sowie der Anteil der Bankguthaben am Fondsvermögen veränderten sich im Berichtszeitraum nur gering. Zum Geschäftsjahresende des Fonds erhöhte sich der Anteil anderer Investmentvermögen leicht von 97,2% auf 99,2%, während sich der Anteil der Bankguthaben (inkl. Forderungen und Verbindlichkeiten) zum Geschäftsjahresende von 3,9% auf 0,85% verringerte.

Aufteilung der Investments



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des TOP-Investors Global für den Berichtszeitraum betrug EUR 606.962,61.

Das Veräußerungsergebnis wurde maßgeblich durch einen Fondsklassenwechsel beim U.S. Pioneer Fund und die Veräußerung des Aktienfonds ACMBernstein Global Growth Trends Portfolio erzielt.

Risikoanalyse

Die Risikomaße beziehen sich auf einen Zeitraum von einem Jahr zum 30.09.2011.

Volatilität: 12,24 %
Sharpe-Ratio: -0,95

Adressausfallrisiken:

Während des Berichtszeitraums wurden keinerlei Schuldverschreibungen im Fonds gehalten, so dass diesbezüglich auch kein Adressausfallrisiko bestand.

Die Bankguthaben wurden während des Berichtszeitraums auf Konten bei der Donner & Reuschel AG und der HVB gehalten. Die Donner & Reuschel AG und die HVB sind Mitglieder im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Die vom Einlagensicherungsfonds festgelegten Sicherungsgrenzen sowohl für die Donner & Reuschel AG als auch für die HVB betragen ein Vielfaches des jeweils gehaltenen Bankguthabens.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der dem Fonds zu Grunde liegenden anderen Investmentvermögen. Da diese anderen Investmentvermögen allesamt Aktienfonds sind, liegt das Marktrisiko indirekt in der Wertentwicklung der internationalen Aktienmärkte. Zinsänderungsrisiken bestehen nur zu einem geringen Teil, da die anderen Investmentvermögen nur einen geringen Teil an Schuldverschreibungen in ihren jeweiligen Fonds halten.

Währungsrisiken:

Die dem Fonds zu Grunde liegenden anderen Investmentvermögen können einen Großteil ihres Fondsvermögens in Wertpapiere investieren, die auf eine andere Währung als den Euro lauten. Die Fondsmanager der

jeweiligen anderen Investmentvermögen können Absicherungen von Währungsrisiken vornehmen. Eine Absicherung von Währungsrisiken mittels Devisentermingeschäften auf Dachfondsebene findet nicht statt.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Das Fondsmanagement für den TOP-Investors Global ist an die TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe, ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung des Fonds per 30.09.2011

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	26.959.460,43	(30.305.104,81)	
Umlaufende Anteile:	Stück	658.425	(664.075)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Investmentanteile				
Inland		10.658	39,54	(39,24)
Ausland		16.072	59,62	(57,95)
Barvermögen		294	1,09	(3,93)
sonstige Verbindlichkeiten		-65	-0,25	(-1,12)
		26.959	100,00	

(Angaben in Klammer per 30.09.2010)

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

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)										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	30	3	0	EUR	93.732,910000	2.811.987,30	10,42
DWS AKKUMULA	DE0008474024		ANT	5.300	0	0	EUR	466,290000	2.471.337,00	9,17
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	LU0048578792		ANT	309.000	0	0	EUR	8,182000	2.528.238,00	9,38
FMM-Fonds	DE0008478116		ANT	7.800	0	850	EUR	323,810000	2.525.718,00	9,37
Gl.Adv.Fds-M.M.High V.T.	LU0044747169		ANT	1.600	0	0	EUR	1.575,280000	2.520.448,00	9,35
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794		ANT	39.000	0	0	EUR	73,040000	2.848.560,00	10,57
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	6.250	6.250	0	EUR	458,430000	2.865.187,50	10,62
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund H EUR ND	LU0330607184		ANT	3.100	3.100	0	EUR	859,200000	2.663.520,00	9,88
Templeton Growth Fund Inc. Registered Shares Class A	US8801991048		ANT	230.000	0	0	USD	15,890000	2.681.423,66	9,95
Threadn.Inv.Fds-Global Sel.Fd	GB00B3KZX625		ANT	2.000.000	0	0	USD	1,917800	2.814.148,51	10,44
Summe der Investmentanteile							EUR		26.730.567,97	99,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR		26.730.567,97	99,15

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

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	294.362,80				294.362,80	1,09
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	5,16				5,16	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	294.367,96	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	207,17				207,17	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	207,17	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-65.682,67			EUR	-65.682,67	-0,24
Fondsvermögen								26.959.460,43	100*)
Anteilswert							EUR	40,95	
Umlaufende Anteile							STK	658.425	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen TOP-Investors Global

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:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
DWS AKKUMULA	1,2500% p.a.
FID.FDS-EUROP.GWTH A GL.	1,5000% p.a.
FMM-Fonds	1,5000% p.a.
Gl.Adv.Fds-M.M.High V.T.	1,2500% p.a.
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	1,6500% p.a.
Loys - Loys Global I	0,6000% p.a.
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund H EUR ND	0,8000% p.a.
Templeton Growth Fund Inc. Registered Shares Class A	0,7800% p.a.
Threadn.Invt Fds-Global Sel.Fd	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100 %

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen TOP-Investors Global

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)
-----------	-----	-------------------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACMBernstein Global Growth Trends	LU0079428008	ANT	-	83.400	
Pioneer Fds - U.S. Pioneer Fd Reg. Units A (USD)(cap.)	LU0133642578	ANT	-	795.000	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

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

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.721,46
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	99.719,73
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-43.616,78
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	70.061,91
Summe der Erträge	EUR	129.886,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16,62
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-594.505,69
3. Depotbankvergütung	EUR	-15.652,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.027,78
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.052,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-618.254,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-488.368,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	727.945,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-120.982,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	606.962,61
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.594,03
Gesamtkostenquote *)		2,91 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr**)	EUR	319,71
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 Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Gebühren der 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 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 Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

Entwicklung des Fondsvermögens

2011

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	30.305.104,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-227.821,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.246.341,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.474.162,65	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	3.377,99
4. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-488.368,58
5. Realisierte Gewinne		EUR	727.945,44
6. Realisierte Verluste		EUR	-120.982,83
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-3.239.795,16
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	26.959.460,43

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.594,03	0,18
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	118.594,03	0,18
Wiederanlage	EUR	156.908,94	0,18

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen TOP-Investors Global

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2008	EUR	17.244.111,45	EUR	42,59
2009	EUR	26.887.694,94	EUR	42,15
2010	EUR	30.305.104,81	EUR	45,64
2011	EUR	26.959.460,43	EUR	40,95

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 TOP-Investors Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2010 bis 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: TOP-Investors Global

ISIN: DE000A0M2JC3

§ 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000000	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0007412	0,0007412
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Steuerlicher Anhang:

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

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

³⁾ 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