

**Jahresbericht
30. September 2008**

SI SafeInvest
(Sondervermögen nach deutschem Recht)

Inhaltsverzeichnis

Richtlinienkonformes Sondervermögen

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2008.....	Seite 4
Vermögensaufstellung des Fonds	
SI SafeInvest	
per 30.09.2008.....	Seite 5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite 14
Besteuerung der Wiederanlage	
per 30.09.2008.....	Seite 15
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG.....	Seite 16
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien.....	Seite 17

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung
des Richtlinienkonformen Sondervermögens **SI SafeInvest** in der Zeit
vom 2. Januar 2008 (Datum der Auflegung) bis zum 30. September 2008.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertminderung von 11,9 %.

Hamburg, im Oktober 2008

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2008

SI SafelInvest

Der eigens für das fondsgebundene Versicherungsprodukt **SIGNAL IDUNA Global Garant Invest** (SIGGI) konzipierte Wertsicherungsfonds **SI SafelInvest** hat im Berichtszeitraum entsprechend der klar festgelegten regelgebundenen Anlagepolitik disponiert. Dies ist für die Erfordernisse des Versicherungsproduktes und die damit verbundenen Garantieanforderungen notwendig.

Dieser Fonds garantiert, dass der Wert eines Anteils am ersten Börsentag eines jeden Kalendermonats nicht niedriger ist als 80% des Wertes eines Anteils am ersten Börsentag des Vormonats. Der Sicherungszeitraum des SI SafelInvest beträgt somit einen Monat. Zu Beginn eines Sicherungszeitraums wird das Fondsvermögen wieder bis zu 100% an den Aktienmärkten investiert.

Um zu vermeiden, dass der Anteilwert des Fonds während des Sicherungszeitraums unter 80% des vorangegangenen Anteilwertes fällt, wird ein sogenanntes CPPI-Verfahren angewendet. Dies bedeutet, dass bei fallenden Aktienmärkten die Aktienquote des Fonds stets soweit reduziert wird, dass die Aktienmärkte über Nacht um 20% fallen dürfen und dennoch der Anteilwert des Sondervermögens mindestens 80% des am ersten Börsentag eines Monats festgestellten Anteilspreis ausmacht. Für den unwahrscheinlichen Fall, dass der Anteilwert zum Garantiestichtag unter das garantierte Niveau fällt, zahlt der Garantiegeber (Société Générale) den fehlenden Geldbetrag in den Fonds ein.

Das Sondervermögen wurde im Verlauf des Berichtszeitraumes entsprechend der strategischen Portfolioausrichtung zu 56% in europäische, 26% US-amerikanische und 18% japanische Aktienmärkte investiert. Die Aktienengagements wurden dabei durch börsennotierte Fonds, die die entsprechenden Indices abbilden, getätigt. Die Aktienfondsquote bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 100% und 0%, zuletzt lag sie bei 64%, wobei der Fonds zu 36% am europäischen, zu 17% am US-amerikanischen und zu 11% am japanischen Aktienmarkt investiert war. Die Liquiditätsquote betrug 16%.

Vermögensaufstellung des Fonds per 30. September 2008

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI Safelinvest

Fondsvermögen: EUR 16.974.822,11
Umlaufende Anteile: Stück 192.757

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Gruppenfremde inländische Investmentanteile	1.959	11,54
Gruppenfremde ausländische Investmentanteile	12.294	72,42
Renten Ausland	1.357	8,00
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	<u>1.365</u>	<u>8,04</u>
	<u>16.975</u>	<u>100,00</u>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Vermögensaufstellung zum 30.09.2008

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2008	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere										
Verbriefte Geldmarktinstrumente und Schuldscheindarlehen										
0,000000000% Frankreich EO-Treasury Bills 30.7.09	FR0114683750		EUR	1.400	1.400	0	%	96,958000	1.357.412,00	8,00
Summe der nichtnotierten Wertpapiere								EUR	1.357.412,00	8,00
Sonstige Investmentanteile										
Gruppenfremde sonstige Investmentanteile 1)										
DJ EURO STOXX 50 ex	DE0005933956		ANT	64.267	162.477	98.210	EUR	30,475000	1.958.536,83	11,54
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	FR0007054358		ANT	65.271	169.996	104.725	EUR	31,485000	2.055.057,44	12,11
Lyxor ETF Dow Jones IA Actions au Porteur	FR0007056841		ANT	18.951	53.006	34.055	EUR	75,150000	1.424.167,65	8,39
Lyxor ETF Euro Cash FCP Actions au Porteur	FR0010510800		ANT	32.450	157.005	124.555	EUR	104,220000	3.381.939,00	19,92
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	FR0010245514		ANT	26.700	74.290	47.590	EUR	73,560000	1.964.052,00	11,57
Lyxor ETF MSCI Europe Actions au Porteur	FR0010261198		ANT	23.357	58.997	35.640	EUR	88,110000	2.057.985,27	12,12
Lyxor ETF MSCI USA Actions au Porteur A	FR0010296061		ANT	18.381	51.566	33.185	EUR	76,770000	1.411.109,37	8,31
Summe der sonstigen Investmentanteile								EUR	14.252.847,56	83,96
Summe Wertpapiervermögen								EUR	15.610.259,56	91,96

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Vermögensaufstellung zum 30.09.2008

Gattungsbezeichnung	Stücke bzw.		Kurswert in EUR	%
	Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2008		

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

sonstige Swaps

SWAP Crash Put 31.12.2010	OTC	EUR	1	0	0	-13.128,28	-0,08
---------------------------	-----	-----	---	---	---	------------	-------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

DJ Industrial Average	13,00	%
MSCI Europe	56,00	%
S&P 500	13,00	%
TOPIX	18,00	%

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,10	%
größter potentieller Risikobetrag	8,92	%
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	7,44	%

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Vermögensaufstellung zum 30.09.2008

Gattungsbezeichnung	Stücke bzw.		Kurswert in EUR	%
	Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2008		
Bankguthaben				
EUR - Guthaben bei:				
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG	EUR	1.409.155,70	1.409.155,70	8,30
Summe der Bankguthaben			EUR 1.409.155,70	8,30
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche	EUR	1.758,09	1.758,09	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR 1.758,09	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-33.222,96	EUR -33.222,96	-0,19
Fondsvermögen			16.974.822,11	100
Anteilwert			EUR 88,06	
Umlaufende Anteile			STK 192.757	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)				91,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)				0,00

Fußnoten:

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Kapitalertragsteuer (20%), Solidaritätszuschlag

1) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DJ EURO STOXX 50 ex	0,1500% p.a.
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	0,2500% p.a.
Lyxor ETF Dow Jones IA Actions au Porteur	0,5000% p.a.
Lyxor ETF Euro Cash FCP Actions au Porteur	0,1500% p.a.
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	0,5000% p.a.
Lyxor ETF MSCI Europe Actions au Porteur	0,3500% p.a.
Lyxor ETF MSCI USA Actions au Porteur A	0,3500% p.a.
Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y SICAV Actions au Porteur	0,1700% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

sämtliche Vermögenswerte:

per 29.09.2008

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Verbriefte Geldmarktinstrumente und Schuldscheindarlehen

0,000000000% Bund Unv.Schatz.A.08/01 f.16.07.08	DE0001115129	EUR	1.025	1.025	
0,000000000% Frankreich 17.4.2008	FR0113087342	EUR	3.587	3.587	
0,000000000% Frankreich EO-Treas. Bills 07.08	FR0113872644	EUR	1.700	1.700	
0,000000000% Frankreich 30.04.2008	FR0113087359	EUR	500	500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y SICAV Actions au Porteur	FR0010222224	ANT	14.506	14.506	
---	--------------	-----	--------	--------	--

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 02. Januar 2008 bis 30. September 2008

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	40.150,87
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	238.108,97
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-4.527,45
<hr/>		
Erträge insgesamt	EUR	273.732,39
Verwaltungsvergütung	EUR	-191.234,49
Depotbankvergütung	EUR	-4.986,13
Veröffentlichungskosten	EUR	-702,04
Prüfungskosten	EUR	-5.117,00
Gebühren aus SWAP-Geschäften 1)	EUR	-32.413,55
Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.191,25
<hr/>		
Aufwendungen insgesamt	EUR	-235.644,46
<hr/>		
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	38.087,93
<hr/> <hr/>		

Gesamtkostenquote *) 2,00 %

*) Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER)). Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

1) Es handelt sich um SWAP-Gebühren gem. § 8 Abs. 3 BVB

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

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

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2008</u>
Fondsvermögen am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	19.680.609,97
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-521.722,83
		<hr/>
Mittelzufluss (netto)	EUR	19.158.887,14
Ertragsausgleich	EUR	-15.671,85
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	38.087,93
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	84.048,27
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-1.159.470,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	-1.130.589,09
Kapitalertragsteuer (20 %)	EUR	-445,80
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 20 %)	EUR	-24,48
		<hr/>
Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	16.974.822,11
		<hr/> <hr/>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	38.087,93	0,20
Realisierte Gewinne	EUR	84.048,27	0,43
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	122.136,20	0,63
Kapitalertragsteuer (20%)	EUR	-445,80	0,00
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 20%)	EUR	-24,48	0,00
<hr/>			
Wiederanlage	EUR	121.665,92	0,63
<hr/> <hr/>			

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen SI SafeInvest

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung	EUR	100,00
2008	EUR 16.974.822,11	EUR 88,06

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens SI SafeInvest für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Januar bis 30. September 2008 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. November 2008

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG der nachfolgenden
Investmentvermögen
(nachfolgend: das Investmentvermögen)**

Name des Investmentvermögens: **SI SafeInvest**

ISIN: **DE000A0MP292**; Ex-Tag: **30.09.2008**

Geschäftsjahr: **02.01.2008 bis 30.09.2008**

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger	Kapital- gesellschaft	Sonst. Betriebs- vermögen
		EUR	EUR	EUR
1b)	Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge je Anteil	0,0116	0,0116	0,0116
	In der Thesaurierung enthaltene:			
1 c cc)	Erträge, die dem Halbeinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	0,0116	-	0,0116
1 c dd)	Erträge, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	-	0,0116	-
1 c ii)	Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj)	ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuer nicht als Werbungskosten behandelt wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a	-	0,0000	0,0000
1 d aa)	Bemessungsgrundlage für 30%ige Zinsabschlagsteuer (ZASSt)	0,0000	0,0000	0,0000
1 d bb)	Bemessungsgrundlage für 20%ige Kapitalertragsteuer (KESt)	0,0116	0,0116	0,0116
1 e aa)	Anzurechnende / zu erstattende ZASSt i.H.v. 30%	0,0000	0,0000	0,0000
1 e bb)	Anzurechnende / zu erstattende KESt i.H.v. 20%	0,0023	0,0023	0,0023
1 f aa)	anrechenbare ausländische Quellensteuer nach § 34c I EStG oder DBA	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb)	nach § 34c Abs. 3 EStG abzugsfähige ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc)	in 1 f aa) enthaltene fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	-	0,0000	-

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG der nachfolgenden
Investmentvermögen**

(nachfolgend: das Investmentvermögen)

Name des Investmentvermögens: SI SafeInvest

ISIN: DE000AOMP292; Ex-Tag: 30.09.2008

An die **HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH** (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, in entsprechender Anwendung des § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die genannten Investmentvermögen für den oben genannten Zeitraum zu ermittelnden Besteuerungsgrundlagen 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. 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 und 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 31. Oktober 2008

*KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*

H.-J. A. Feyerabend
Rechtsanwalt
Steuerberater

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 18 03) 33 01 10
Telefax: (0 18 03) 33 01 11

Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 6.440.000,-
(Stand: 31.12.2007)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 68.874.000,-
(Stand: 30.06.2008)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg
BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2075008

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender)
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX
Managementgesellschaft sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender),
Ehrenpräsident der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft)

Peter Dreißig,
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Janta, (seit 6. Mai 2008)
Abteilungsleiter im Ministerium für Bauen und Verkehr des Landes Nordrhein-Westfalen

Michael Petmecky,
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe

Dr. Henner Puppel,
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG, Essen

Rainer Reichhold, (bis 6. Mai 2008)
Präsident der Handwerkskammer Region Stuttgart

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft / Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft
sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH
und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas