

Aramea Rendite Plus
Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht
31. Juli 2009

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Aramea Asset Management AG

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 und die Entwicklung des Fonds	3
Vermögensaufstellung zum 31.07.2009	4
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	14
Besteuerung der Wiederanlage	15
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	17
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	18

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 und die Entwicklung des Fonds

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genußscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Vor dem Hintergrund der zur Jahreswende düsteren Aussichten für die Wirtschaftsentwicklung und negativer Kommentare diverser Unternehmen – allem voran aus dem Finanzsektor - bewegte sich der Aramea Rendite Plus nach der Fondsauflegung zunächst in einem schwierigen Umfeld. Seit März 2009 hat sich die Lage bei den Finanzinstituten jedoch nachhaltig stabilisiert. So ergaben auch die Streßtests für amerikanische Banken keine unlösbaren Anforderungen zur Stärkung des Eigenkapitals. Ausgewählte Finanzhäuser in den USA waren sogar schon in der Lage, die Staatshilfen wieder zurückzahlen zu können.

Erfreulich entwickelte sich auch der Markt für Neuemissionen. Hier ist seit Auflegung des Fonds eine rege Tätigkeit zu verzeichnen. Diese Anleihen sind mit attraktiven Risikoaufschlägen (Spreads) ausgestattet. Das Fondsmanagement machte hiervon bei ausgewählten Namen Gebrauch und konnte somit die Diversifizierung deutlich ausweiten. Gleichzeitig wurde sich aber auch Namen getrennt, bei denen wir kein großes Potential mehr sehen.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit kurzer bis mittlerer Restlaufzeit erworben wurden, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. So beträgt die durchschnittliche Restlaufzeit zum Berichtszeitpunkt 4,2 Jahre.

Außerdem legt der Fokus auf Anleihen mit einer guten Kreditqualität. Über 53% der Anleihen haben ein Rating besser als A. Es sind ausschließlich Titel mit einem Investment-Grade-Rating enthalten.

Die Risikoaufschläge befinden sich derzeit auf hohem Niveau. Dies führt zu einer äußerst attraktiven Rendite der im Fonds enthaltenen Wertpapiere von durchschnittlich 12,5%.

Der Fonds investiert ausschließlich in EURO denominierte Wertpapiere und trägt somit kein Währungsrisiko in sich. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 49,1% in Genußscheinen investiert. Bankanleihen machen 11,7% aus, während Industriefinanzen ein Gewicht von 38,7% haben.

Es wird eine breite Branchen- und ausreichende Titeldiversifizierung umgesetzt.

Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine äußerst erfreuliche Wertentwicklung von 15,5%. Zum Berichtsstichtag konnte ein Volumen von EUR 12,1 Mio. ausgewiesen werden.

Hamburg, im September 2009

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Fondsvermögen: EUR 12.137.946,66
Umlaufende Anteile: Stück 105.071

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Renten Inland 1.384 11,40

Renten Ausland 4.715 38,85

Genusscheine 5.968 49,17

Barvermögen/

sonstige Vermögensgegenstände/

sonstige Verbindlichkeiten 71 0,58

12.138 100,00

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	31.07.2009	im Berichtszeitraum		in EUR		des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,750000000% adidas Intl. Fin. 09/14	XS0439260398		EUR	150	150	0	% 102,270000	153.405,00	1,26
5,500000000% Allianz FLR MTN 04/14	XS0187162325		EUR	150	150	0	% 82,750000	124.125,00	1,02
8,250000000% ArcelorMittal EO-Notes 09/13	XS0431928760		EUR	150	150	0	% 109,540000	164.310,00	1,35
7,781000000% BNP Paribas EO-FLR 08/18	FR0010638338		EUR	150	150	0	% 91,265000	136.897,50	1,13
4,375000000% Brit. Amer.Tobacco MTN 06/14	XS0247308595		EUR	150	150	0	% 101,770000	152.655,00	1,26
5,500000000% Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697		EUR	150	150	0	% 102,550000	153.825,00	1,27
7,375000000% Citigroup EO-MTN 09/19	XS0443469316		EUR	100	100	0	% 100,820000	100.820,00	0,83
9,000000000% Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/12	XS0403611204		EUR	150	150	0	% 112,110000	168.165,00	1,39
7,500000000% DEUT.BOERSE MTN 08/38	XS0369549570		EUR	150	150	0	% 96,250000	144.375,00	1,19
1,865000000% Deutsche Bank FLR MTN 04/14	DE0003933511		EUR	100	100	0	% 90,750000	90.750,00	0,75
7,068000000% DnB NOR Bank EO-FLR Notes 02/12	XS0157873760		EUR	150	150	0	% 89,210000	133.815,00	1,10
6,500000000% Dt. Lufthansa MTN v.09/16	XS0438813536		EUR	250	250	0	% 105,260000	263.150,00	2,17
4,125000000% EnBW Int. Fin. EO-MTN 09/15	XS0438843871		EUR	300	400	100	% 102,380000	307.140,00	2,53
8,125000000% Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	150	150	0	% 104,750000	157.125,00	1,29
3,875000000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-MTN 09/15	XS0438140526		EUR	100	100	0	% 101,180000	101.180,00	0,83
5,375000000% Henkel FLR 2005/2104	XS0234434222		EUR	150	150	0	% 86,600000	129.900,00	1,07
8,375000000% Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	100	100	0	% 117,610000	117.610,00	0,97
7,750000000% LANXESS Fin. EO-MTN 09/14	XS0423036663		EUR	29	29	0	% 110,800000	32.132,00	0,26
6,000000000% Linde Fin. FLR 03/13	XS0171231060		EUR	150	150	0	% 94,000000	141.000,00	1,16
9,375000000% METRO Fin. EO-MTN 08/13	DE000A0T33X3		EUR	100	100	0	% 118,200000	118.200,00	0,97
5,750000000% Metro MTN 09/14	DE000A0Z2CS9		EUR	160	160	0	% 105,820000	169.312,00	1,39
6,750000000% Munich Re Fin. FLR 03/23	XS0166965797		EUR	150	150	0	% 104,240000	156.360,00	1,29
8,375000000% Peugeot 09/14	FR0010780452		EUR	188	188	0	% 107,160000	201.460,80	1,66
4,500000000% SABMiller EO-MTN 09/15	XS0440312725		EUR	100	100	0	% 101,890000	101.890,00	0,84
8,250000000% Saint-Gobain EO-MTN 09/14	XS0409153110		EUR	150	150	0	% 115,080000	172.620,00	1,42
7,875000000% SG Capital Tr.I FLR 00/10	XS0107805607		EUR	150	150	0	% 90,000000	135.000,00	1,11
5,250000000% Siemens Fin. FLR 06/66	XS0266838746		EUR	100	100	0	% 90,750000	90.750,00	0,75
6,375000000% Solvay Fin. FLR 2006/2104	XS0254808214		EUR	150	150	0	% 89,750000	134.625,00	1,11
6,000000000% Swiss Re Treasury MTN 09/12	XS0429125650		EUR	50	50	0	% 106,480000	53.240,00	0,44
8,500000000% ThyssenKrupp Fin. EO-MT 09/16	DE000A0T61L9		EUR	100	100	0	% 109,040000	109.040,00	0,90
8,000000000% ThyssenKrupp MTN 09/14	DE000A0Z12Y2		EUR	150	150	0	% 107,900000	161.850,00	1,33
4,625000000% UBS EO-MTN 09/12	XS0433853644		EUR	150	150	0	% 102,370000	153.555,00	1,27

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds-	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				in EUR
			Whg. in 1.000	31.07.2009	im Berichtszeitraum					
5,250000000% Vattenfall FLR 05/15	XS0223129445		EUR	150	150	0	%	92,800000	139.200,00	1,15
7,750000000% Vivendi EO-MTN 09/14	FR0010714196		EUR	100	100	0	%	113,435000	113.435,00	0,93
6,250000000% Vodafone Group EO-MTN 09/16	XS0408285913		EUR	150	150	0	%	111,200000	166.800,00	1,37
6,875000000% Volkswagen Fin. Serv. MTN 09/14	XS0408223138		EUR	150	150	0	%	110,590000	165.885,00	1,37
7,375000000% Citigroup EO-MTN 09/14	XS0433943718		EUR	150	150	0	%	106,340000	159.510,00	1,31
5,500000000% E.ON Intl Fin. EO-MTN 09/16	XS0408095387		EUR	150	150	0	%	109,160000	163.740,00	1,35
4,750000000% GE Capital European Funding EO-MTN 09/14	XS0441800579		EUR	250	250	0	%	101,170000	252.925,00	2,08
6,375000000% Lloyds TSB Bk. EO-MTN 09/16	XS0435070288		EUR	150	150	0	%	109,330000	163.995,00	1,35
6,875000000% Sandvik EO-MTN 09/14	XS0414582246		EUR	100	100	0	%	108,990000	108.990,00	0,90
5,000000000% Bayer FLR 05/15	XS0225369403		EUR	150	150	0	%	89,750000	134.625,00	1,11
Sonstige Forderungswertpapiere										
Aareal Bank Genußsch. 02/11	DE0008041187		EUR	300	300	0	%	80,000000	240.000,00	1,98
Aareal Bank Genußsch. 02/31.12.2011	DE0006635212		EUR	150	150	0	%	78,000000	117.000,00	0,96
Aareal Bank Genußsch. 03/31.12.2013	DE0001615805		EUR	500	500	0	%	78,000000	390.000,00	3,21
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5		EUR	300	450	150	%	49,000000	147.000,00	1,21
Commerzbank Genußscheine 00/10	DE0008032053		EUR	650	650	0	%	77,500000	503.750,00	4,15
Commerzbank Genußscheine 99/09	DE0008164070		EUR	150	150	0	%	89,000000	133.500,00	1,10
DVB Bank Genußscheine 00/09	DE0008045543		EUR	200	200	0	%	98,500000	197.000,00	1,62
DZ BANK Genußscheine 00/09	DE0008049255		EUR	200	200	0	%	97,000000	194.000,00	1,60
LB Baden-Württemberg Genußsch.R.23 01/31.12.2011	DE0002978657		EUR	1.300	1.300	0	%	82,000000	1.066.000,00	8,78
Lb.Hessen-Thüringen GZ Inh.-Genußsch.v.06/31.12.2016	DE000HLB88H5		EUR	600	600	0	%	73,000000	438.000,00	3,61
LBBW-Förderbank Inh.Genuß.8002 04/14	DE000A0B1R64		EUR	250	250	0	%	92,000000	230.000,00	1,89
SEB Genußsch.Ser.2 01/11	DE0008028317		EUR	637	637	0	%	80,000000	509.600,00	4,21
Sixt AG Inh.Genußsch. 04/11	DE000A0DJZP8		EUR	250	450	200	%	98,400000	246.000,00	2,03
WestLB FLR 99/09	DE0008364001		EUR	700	700	0	%	75,000000	525.000,00	4,34
Dt. Pfandbriefbank Genußschein 96/11	DE0008042946		DEM	300	300	0	%	92,000000	141.116,56	1,16
DZ BANK Genußscheine 1984/11	DE0008041252		DEM	500	500	0	%	104,000000	265.871,78	2,19
BERTELSMANN AG GEN.2001	DE0005229942		EUR	300	350	50	%	138,000000	414.000,00	3,42
WestLB Genußscheine 98/09	DE0008121096		DEM	317	417	100	%	88,000000	142.629,98	1,18
Allianz Genußscheine	DE0008404054		STK	750	1.000	250	EUR	89,500000	67.125,00	0,55
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	12.066.980,62	99,42	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	142.355,01				142.355,01	1,17
Bank: BHF-Bank AG			EUR	1.034,30				1.034,30	0,01
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	1.117,48				1.117,48	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	144.506,79	1,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	97.011,93				97.011,93	0,80
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	97.011,93	0,80
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-170.552,68			EUR	-170.552,68	-1,41
Fondsvermögen								12.137.946,66	100*)
Anteilwert							EUR	115,52	
Umlaufende Anteile							STK	105.071	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)									
DJ EURO STOXX 50					50,00				%
DJ IBOXX EMU Sovereign					50,00				%
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 10 Abs. 1 Satz 2 und 3 DerivateV									
kleinster potentieller Risikobetrag					0,00				%
größter potentieller Risikobetrag					3,53				%
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag					1,97				%
Fußnoten:									
*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.									
1) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25%), Solidaritätszuschlag, Sonstige Verbindlichkeiten, Verwaltungsvergütung									

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2009

Deutsche Mark

DEM

1,955830 = 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

6,375000000% BMW US Cap. EO-MTN 09/12	XS0408730157	EUR	150	150	
8,000000000% Daimler Intl Fin. EO-MTN 08/10	DE000A0T4Y07	EUR	100	100	
4,375000000% General Electric Cap. MTN 03/10	XS0161035943	EUR	100	100	
5,250000000% Toyota Motor Credit EO-MTN 09/12	XS0411606246	EUR	100	100	
5,625000000% Volkswagen Int. Fin. MTN 09/12	XS0412447632	EUR	52	52	

Sonstige Forderungswertpapiere

Commerzbank Genußscheine 96/08	DE0008161209	EUR	100	100	
DEPFA Genußscheine 94/08	DE0008042938	DEM	600	600	
LBBW Genußsch.Ausg.1 01/11	DE0008065095	EUR	400	400	
LBBW Genußscheine 99/08	DE0008125832	EUR	100	100	
Münchener Hypothekenbank Genußsch.A.1 94/08	DE0008061409	DEM	400	400	
Bayerische Landesbank Genußsch. S.10 99/08	DE0008021098	EUR	200	200	
Dexia FLR-Genußsch.S.4 99/08	DE0008059338	EUR	150	150	

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 09. Dezember 2008 bis 31. Juli 2009

Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	EUR	517.956,94
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	10.436,86
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	EUR	104.977,91

Erträge insgesamt	EUR	633.371,71
--------------------------	------------	-------------------

Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1,10
Verwaltungsvergütung	EUR	-38.091,83
Depotbankvergütung	EUR	-2.014,87
Veröffentlichungskosten	EUR	-341,53
Prüfungskosten	EUR	-6.307,00
Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-3.227,97

Aufwendungen insgesamt	EUR	-49.984,30
-------------------------------	------------	-------------------

Ordentlicher Nettoertrag	EUR	583.387,41
---------------------------------	------------	-------------------

Realisierte Gewinne	EUR	239.549,95
----------------------------	------------	-------------------

Realisierte Verluste	EUR	-32.137,17
-----------------------------	------------	-------------------

Gesamtkostenquote *)		0,80 %
----------------------	--	--------

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

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

1) Kosten für Marktrisikomessung und BaFin-Genehmigung

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.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2009</u>
Fondsvermögen am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	11.720.145,05
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-767.207,95
		<hr/>
Mittelzufluss (netto)	EUR	10.952.937,10
Ertrags-/Aufwandsausgleich	EUR	-263.754,97
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	583.387,41
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	EUR	239.549,95
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-32.137,17
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	813.151,12
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-147.096,50
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-8.090,28
		<hr/>
Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	12.137.946,66
		<hr/> <hr/>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen Aramea Rendite Plus

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	583.387,41	5,55
Realisierte Gewinne	EUR	239.549,95	2,28
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	822.937,36	7,83
Kapitalertragsteuer (25%)	EUR	-147.096,50	-1,40
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	EUR	-8.090,28	-0,08
<hr/>			
Wiederanlage	EUR	667.750,58	6,36
<hr/> <hr/>			

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

Hamburg, 14. September 2009

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **Aramea Rendite Plus** für das Rumpfgeschäftsjahr vom 9. Dezember 2008 bis 31. Juli 2009 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 25. September 2009

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 09.12.2008 bis 31.07.2009

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2009

Name des Investmentvermögens: Aramea Rendite Plus

ISIN: DE000A0NEKQ8

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat-vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR	EUR	EUR
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	5,5999	5,5999	5,5999
	Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0476	0,0476	0,0476
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0000	-
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)	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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 Einkommenssteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	5,7166	5,7166
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	5,5999	5,5999	5,5999
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	1,4000	1,4000	1,4000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	-	-	-

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.

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 genannten Investmentvermögen
(nachfolgend: die Investmentvermögen)
für den genannten Zeitraum**

Name des Investmentvermögens: Aramea Rendite Plus

ISIN: DE000A0NEKQ8

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. 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 19. August 2009

*KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*

H.-J. A. Feyerabend
*Rechtsanwalt
Steuerberater*

Sebastian Meinhardt
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 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:
€ 7.743.680,43
(Stand: 31.12.2008)

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:
€ 67.739.000,-
(Stand: 31.12.2008)

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 Aufsichtsrats-Vorsitzender 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)

Udo Bandow (stellvertretender Vorsitzender), (bis 6. Mai 2009)
Aufsichtsratsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg

Peter Dreißig, (bis 6. Mai 2009)
Präsident der Handwerkskammer Cottbus

Thomas Gollub, (seit 6. Mai 2009)
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSA-NORD-LUXManagementgesellschaft)

Thomas Janta,
Abteilungsleiter im Ministerium für Bauen und Verkehr des Landes Nordrhein-Westfalen

Dr. Henner Puppel, (bis 6. Mai 2009)
Aufsichtsratsmitglied der National-Bank AG, Essen

Dr. Thomas A. Lange, (seit 6. Mai 2009)
Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, (seit 6. Mai 2009)
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSA-NORD-LUX Managementgesellschaft sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas