



---

**Münsterländische Bank  
Thie & Co.**

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH



**Münsterländische Bank Strategieportfolio I**  
**Münsterländische Bank Strategieportfolio II**  
(Sondervermögen nach deutschem Recht)

Jahresbericht  
31. Juli 2009

## Inhaltsverzeichnis

|   |       |
|---|-------|
| Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers, Entwicklung der Kapitalmärkte..... | 2     |
| Anlagestrategie des MLB-Strategieportfolios I.....                          | 3     |
| Anlagestrategie des MLB-Strategieportfolios II.....                         | 4     |
| Jahresbericht zum 31.07.2009 MLB-Strategieportfolio I.....                  | 5-22  |
| Jahresbericht zum 31.07.2009 MLB-Strategieportfolio II.....                 | 23-36 |

## Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Sondervermögen MLB-Strategieportfolio I und MLB-Strategieportfolio II wurden am 01.09.2008 von der HANSAINVEST-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds in den ersten 11 Monaten seit Auflegung am 01.09.2008.

### Entwicklung der Kapitalmärkte:

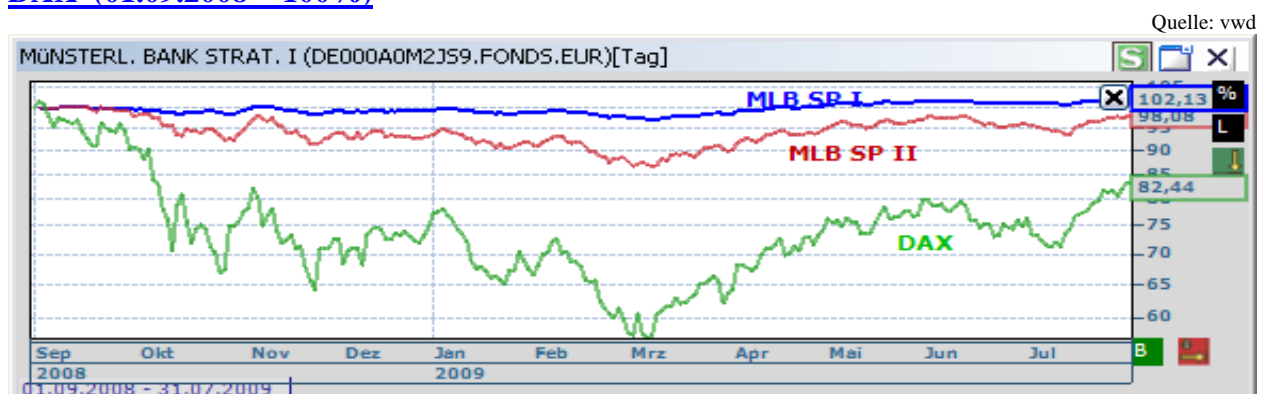
Kurz nach der Auflegung der beiden Sondervermögen löste der Zusammenbruch der US-Bank Lehman Brothers eine internationale Finanzkrise und in der Folge eine Weltwirtschaftskrise bislang unbekanntes Ausmaßes aus. Mit hohen Staatsausgaben finanzierte Konjunkturprogramme sowie Zinssenkungen der Zentralbanken auf bis zu 0% sollten den völligen Zusammenbruch der Wirtschaft verhindern. Unter starken Schwankungen fielen die Kurse an den Aktienmärkten bis Anfang März 2009, manche Börsenindizes verloren dabei fast 50 % ihres Wertes vom 01.09.2008. Hohe Liquiditätsbestände bei den Banken, geringe Investitionsneigung von Anlegern und vor allen Dingen die Niedrigzinspolitik der Zentralbanken führten im Januar bis März 2009 zu einem starken Einbruch der Geldmarktzinsen von ca. 4 % auf unter 1 %.

Die Börsen laufen den realen Wirtschaftsentwicklungen i.d.R. etwa 6 bis 8 Monate voraus. Die Hoffnung auf ein Erreichen der wirtschaftlichen Talsohle Ende 2009/Anfang 2010 wurde mit einem Kursanstieg an den Aktienmärkten zuletzt stark berücksichtigt.

In einer aktuell sehr schwachen Konjunktur setzen die Marktteilnehmer allmählich auf eine wirtschaftliche Erholung, so dass mit steigenden Rohstoff- und Energiepreisen zu rechnen sein wird. Bessere Aussichten für einzelne Unternehmen und Branchen können zu einer erleichterten und verstärkten Kreditvergabe an die Wirtschaft führen. Das Geldmengenwachstum, zuletzt krisenbedingt schwächer, kann dann stark zunehmen. und die Grundlage für steigende Inflationsraten bieten.

Ob wir eine höhere Inflationsrate bereits zu Beginn oder erst im Laufe des Jahres 2010 zu erwarten haben und wie hoch sich eine Inflation entwickeln kann, bleibt abzuwarten.

### Entwicklung der Münsterländische Bank – Strategieportfolios I und II in Relation zum DAX (01.09.2008 = 100%)



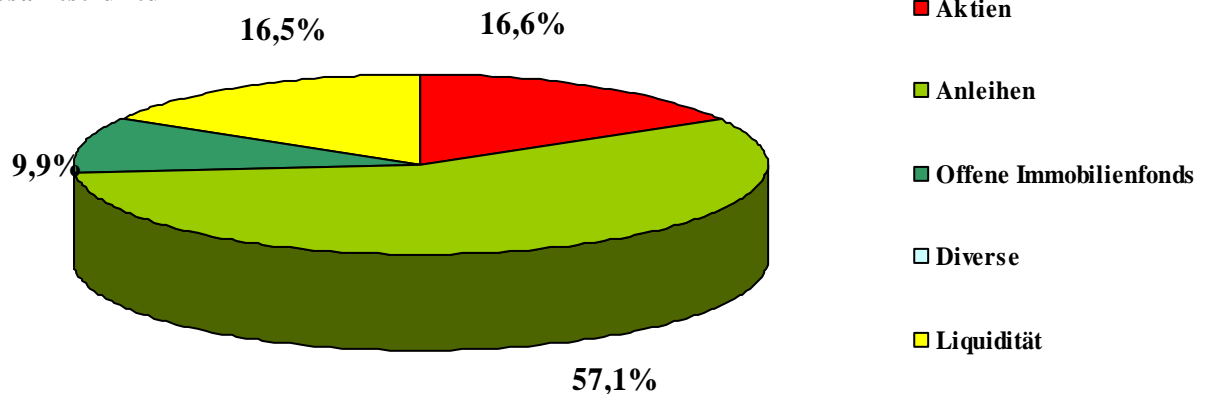
## Die Anlagestrategie des MLB-Strategieportfolio I:

Es wird eine wachstumsorientierte Anlagestrategie mit einem Aktienanteil von maximal 30% verfolgt.

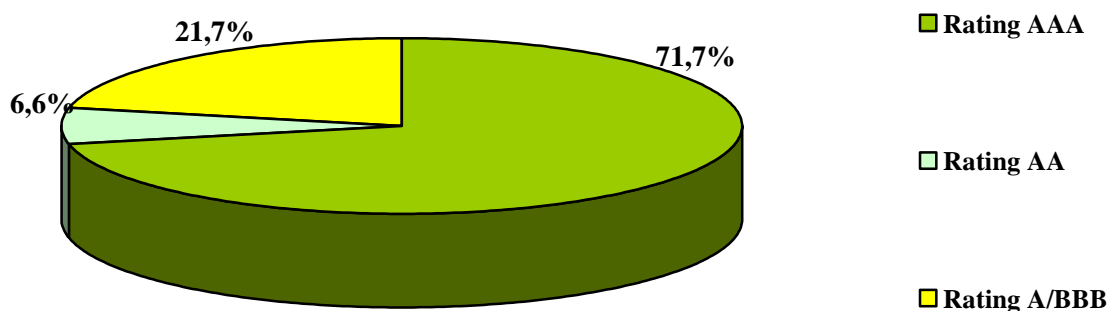
In der Startphase des Sondervermögens lag der Schwerpunkt der Investitionen auf dem Aufbau eines Anleiheportfolios. Ergänzend haben wir erste Aktienpositionen zur Zeit der Kursrückgänge des letzten Jahres aufgebaut. Hierbei haben wir international gestreut und sowohl ganze Märkte über Indizes als auch Einzelwerte berücksichtigt. In diesem Jahr waren wir weiterhin sehr vorsichtig und haben neben einem Goldengagement auch Investments im Rohstoffbereich vorgenommen. Wir erwarten nach dem zwischenzeitigen Kursanstieg an den Börsen eine Konsolidierung bzw. einen erneuten Rückfall der Kurse, um die sehr geringe Aktienquote sukzessive zu erhöhen.

Im Bereich der Anleihen haben wir ein ausgewogenes Portfolio zusammengestellt, welches sich aus Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen zusammensetzt. Die Anleihen sind von kurzer Laufzeit von etwa 2 bis 3 Jahren und überwiegend mit Ratings AAA und AA geratet. Wir beabsichtigen weiterhin, schwache Marktphasen zum Aufbau und Ausbau solider Aktienpositionen zu nutzen. Weitere Rohstoffinvestments und Goldanteile sollen einen Ausgleich bei steigenden Inflationsgefahren gewährleisten.

Gesamtstruktur



Anleihenbonitäten



## Die Anlagestrategie des MLB-Strategieportfolio II:

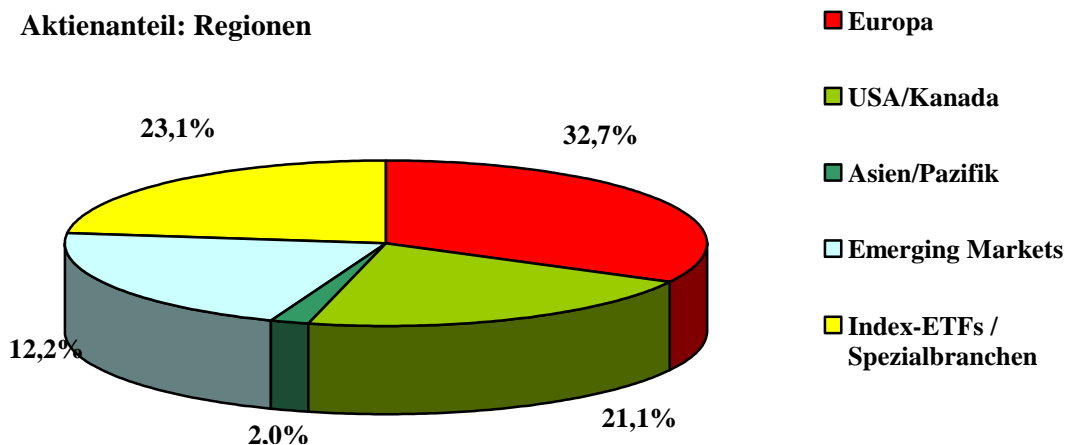
Es wird eine dynamische Anlagestrategie mit einem Aktienanteil von maximal 100% verfolgt.

In der Startphase im letzten Quartal 2008 wurde eine Aktienquote aufgebaut und im Umfeld der Markterholungsphase in den letzten Wochen auf höherem Kursniveau wieder reduziert. In schwachen Marktphasen werden wir die Aktienquote wiederaufstocken. Hierbei werden wir weiterhin von Kerninvestments im Bereich der Index-ETFs (Indexfonds) ausgehend, ein international weit gestreutes Portfolio ausgesuchter Einzelaktien aufbauen. Ergänzend nehmen wir Gold- und Rohstoffinvestitionen vor. Unsere Anlagestrategie berücksichtigt neben den klassischen Aktienmärkten Europas, der USA und Asiens auch Basisengagements in China, Indien und Südamerika.

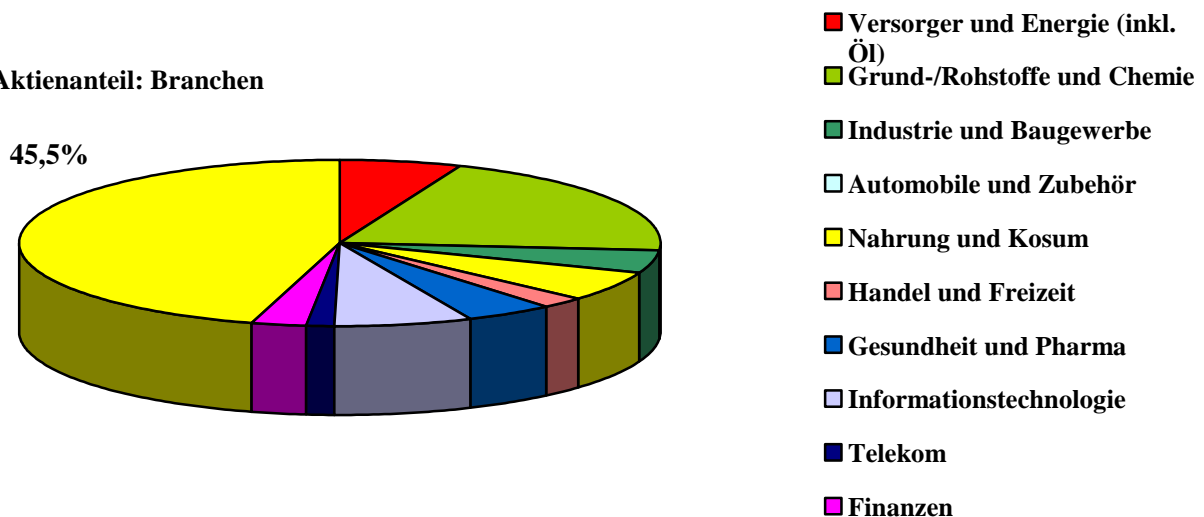
Ziel ist die strategische Positionierung des Sondervermögens im Aktienbereich für den Zeitpunkt einer zukünftigen Erholung der Weltwirtschaft und der Kapitalmärkte.



**Aktienanteil: Regionen**



**Aktienanteil: Branchen**



# Vermögensaufstellung für das Gemischte Sondervermögen

## MLB Strategieportfolio I

31.07.2009

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Fondsvermögen: EUR 32.443.053,58  
Umlaufende Anteile: Stück 423.772

Vermögensaufteilung in TEUR / %

|                           |        |       |
|---------------------------|--------|-------|
| Aktien Inland             | 592    | 1,83  |
| Aktien Ausland            | 1.219  | 3,76  |
| Anleihen Inland           | 10.093 | 31,11 |
| Anleihen Ausland          | 5.202  | 16,03 |
| Investmentanteile Inland  | 6.885  | 21,22 |
| Investmentanteile Ausland | 4.705  | 14,50 |
| Zertifikate Inland        | 760    | 2,34  |

Barvermögen/

sonstige Vermögensgegenstände/

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| sonstige Verbindlichkeiten | 2.987         | 9,21          |
|                            | <u>32.443</u> | <u>100,00</u> |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung                  | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand    | Käufe/              | Verkäufe/ | Kurs   | Kurswert   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|--------------------------------------|--------------|-------|-------------------------------|------------|---------------------|-----------|--------|------------|------------------------------|------|
|                                      |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |            | Zugänge             | Abgänge   |        |            |                              |      |
|                                      |              |       |                               | 31.07.2009 | im Berichtszeitraum |           | in EUR |            |                              |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |              |       |                               |            |                     |           |        |            |                              |      |
| <b>Aktien</b>                        |              |       |                               |            |                     |           |        |            |                              |      |
| Deutsche EuroShop                    | DE0007480204 |       | STK                           | 3.200      | 3.200               | 0         | EUR    | 20.880000  | 66.816,00                    | 0,21 |
| E.ON                                 | DE000ENAG999 |       | STK                           | 3.290      | 3.290               | 0         | EUR    | 27.200000  | 89.488,00                    | 0,28 |
| Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte | DE000A0S8488 |       | STK                           | 2.500      | 2.500               | 0         | EUR    | 32.320000  | 80.800,00                    | 0,25 |
| Henkel                               | DE0006048432 |       | STK                           | 3.030      | 3.030               | 0         | EUR    | 26.140000  | 79.204,20                    | 0,24 |
| Münchener Rückversicherung           | DE0008430026 |       | STK                           | 700        | 700                 | 0         | EUR    | 106.950000 | 74.865,00                    | 0,23 |
| SAP                                  | DE0007164600 |       | STK                           | 2.150      | 2.150               | 0         | EUR    | 32.830000  | 70.584,50                    | 0,22 |
| Siemens                              | DE0007236101 |       | STK                           | 1.265      | 1.265               | 0         | EUR    | 55.840000  | 70.637,60                    | 0,22 |
| Telefónica                           | ES0178430E18 |       | STK                           | 4.450      | 4.450               | 0         | EUR    | 17.650000  | 78.542,50                    | 0,24 |
| Total "B"                            | FR0000120271 |       | STK                           | 1.605      | 1.605               | 0         | EUR    | 38.780000  | 62.241,90                    | 0,19 |
| Veolia Environnement                 | FR0000124141 |       | STK                           | 3.980      | 3.980               | 0         | EUR    | 24.325000  | 96.813,50                    | 0,30 |
| Wincor Nixdorf                       | DE000A0CAYB2 |       | STK                           | 1.620      | 1.620               | 0         | EUR    | 37.060000  | 60.037,20                    | 0,19 |
| Nestlé                               | CH0038863350 |       | STK                           | 2.330      | 2.330               | 0         | CHF    | 44.460000  | 67.549,27                    | 0,21 |
| Novartis                             | CH0012005267 |       | STK                           | 2.300      | 2.300               | 0         | CHF    | 48.920000  | 73.368,48                    | 0,23 |
| Syngenta                             | CH0011037469 |       | STK                           | 380        | 380                 | 0         | CHF    | 248.500000 | 61.575,12                    | 0,19 |
| Coca-Cola                            | US1912161007 |       | STK                           | 1.950      | 1.950               | 0         | USD    | 49.670000  | 68.636,09                    | 0,21 |
| Exxon Mobil                          | US30231G1022 |       | STK                           | 1.370      | 1.370               | 0         | USD    | 70.720000  | 68.657,27                    | 0,21 |
| Hewlett-Packard                      | US4282361033 |       | STK                           | 2.930      | 2.930               | 0         | USD    | 42.710000  | 88.679,03                    | 0,27 |
| Honeywell International              | US4385161066 |       | STK                           | 3.000      | 3.000               | 0         | USD    | 34.510000  | 73.365,17                    | 0,23 |
| Johnson & Johnson                    | US4781601046 |       | STK                           | 1.665      | 1.665               | 0         | USD    | 61.790000  | 72.904,81                    | 0,22 |
| Kraft Foods                          | US50075N1046 |       | STK                           | 3.600      | 3.600               | 0         | USD    | 28.570000  | 72.884,72                    | 0,22 |
| McDonald's                           | US5801351017 |       | STK                           | 1.565      | 1.565               | 0         | USD    | 55.590000  | 61.650,24                    | 0,19 |
| Medtronic                            | US5850551061 |       | STK                           | 2.870      | 5.500               | 2.630     | USD    | 35.360000  | 71.914,74                    | 0,22 |
| Wal-Mart Stores                      | US9311421039 |       | STK                           | 1.850      | 1.850               | 0         | USD    | 49.980000  | 65.522,69                    | 0,20 |
| Microsoft                            | US5949181045 |       | STK                           | 4.460      | 4.460               | 0         | USD    | 23.810000  | 75.251,99                    | 0,23 |
| Symantec                             | US8715031089 |       | STK                           | 5.660      | 5.660               | 0         | USD    | 14.780000  | 59.280,88                    | 0,18 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>      |              |       |                               |            |                     |           |        |            |                              |      |
| 3,375000000% BASF 05/12              | DE000A0EUB86 |       | EUR                           | 300        | 300                 | 0         | %      | 102.900000 | 308.700,00                   | 0,95 |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand | Käufe/                         | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------------------|-----------|------|------------|------------------------------|------|
|   |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |         | Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Abgänge   |      |            |                              |      |
| 2,2500000000% Berlin, Land Landesch. Ausg.200<br>05711                | DE000A0EKDB1 |       | EUR                           | 763     | 763                            | 0         | %    | 100,650000 | 767.959,50                   | 2,37 |
| 6,3750000000% BMW US Cap. EO-MTN 09/12                                | XS0408730157 |       | EUR                           | 500     | 500                            | 0         | %    | 107,440000 | 537.200,00                   | 1,66 |
| 2,7500000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 05/10                         | XS0230243221 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 100,690000 | 302.070,00                   | 0,93 |
| 1,7500000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20                         | DE0001030526 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 101,300000 | 607.800,00                   | 1,87 |
| 2,5000000000% Bundesobl.S.147 05/10                                   | DE0001141471 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 101,960000 | 305.880,00                   | 0,94 |
| 3,5000000000% Bundesobl.S.148 06/11                                   | DE0001141489 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 103,780000 | 311.340,00                   | 0,96 |
| 3,5000000000% Bundesrep.Deutschland<br>Bundesobl.Ser.149 06 /11       | DE0001141497 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 104,360000 | 313.080,00                   | 0,97 |
| 2,7500000000% Commerzbank IHS 09/12                                   | DE000CB896A7 |       | EUR                           | 1.200   | 1.200                          | 0         | %    | 101,630000 | 1.219.560,00                 | 3,76 |
| 4,1250000000% Daimler North America EO-MTN 06/09                      | XS0254466237 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 100,510000 | 301.530,00                   | 0,93 |
| 4,1250000000% DaimlerChr.NA.Hldg MTN 06/09                            | XS0266789600 |       | EUR                           | 100     | 100                            | 0         | %    | 100,260000 | 100.260,00                   | 0,31 |
| 2,8750000000% DEPFA Deutsche Pfandbriefbank MTN<br>ö.Pf. S. 896 05/12 | DE000A0EULH0 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 99,650000  | 298.950,00                   | 0,92 |
| 3,2500000000% DEPFA Dt.Pf.Bk.ö.Pf.S.617 04/09                         | DE000A0A2788 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 100,000000 | 600.000,00                   | 1,84 |
| 1,8520000000% Deutsche Bank FLRMTN 08/11                              | DE000DB5S7A6 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 100,370000 | 602.220,00                   | 1,86 |
| 1,4250000000% Deutsche Telekom Intl Fin. EO-FLR<br>MTN 07/12          | XS0293632260 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 98,990000  | 296.970,00                   | 0,92 |
| 2,6250000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-MTN 09/11                    | XS0417874814 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 101,430000 | 304.290,00                   | 0,94 |
| 3,1250000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-MTN 09/11                    | XS0412982604 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 102,165000 | 306.495,00                   | 0,94 |
| 1,8000000000% Dexia Kommunalbank Deutschl.ö Pf.<br>Em.144305/11       | DE000DXA0QK1 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 98,750000  | 296.250,00                   | 0,91 |
| 2,1000000000% Dexia ö.Pf. E. 1543 08/10                               | DE000DXA0TM1 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 99,200000  | 297.600,00                   | 0,92 |
| 0,9080000000% Dt. Genoss.-Hypothekenbank FLR ö.Pf.<br>R.915 00/10     | DE0002449139 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 99,710000  | 299.130,00                   | 0,92 |
| 2,5000000000% Dt.Gen.Hyp.Bk.ö.Pf.R.995 05/10                          | DE000A0EUMP1 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 100,870000 | 302.610,00                   | 0,93 |
| 1,5000000000% E.ON FLR MTN 08/10                                      | XS0346704553 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 99,990000  | 599.940,00                   | 1,85 |
| 3,0000000000% Erste Group Bank EO MTN 09/12                           | XS0410023369 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 101,620000 | 609.720,00                   | 1,88 |
| 1,7000000000% Eurohypo Hyp.Pf. Em.2176 05/09                          | DE000EH0AZR7 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 99,910000  | 299.730,00                   | 0,92 |
| 4,3750000000% EWE 04/14   | DE000A0DLU51 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 104,100000 | 312.300,00                   | 0,96 |
| 4,7500000000% GE Cap. Eur. Fund. EO-MTN 08/11                         | XS0340179307 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 102,510000 | 307.530,00                   | 0,95 |
| 1,9600000000% GE Capital European Funding FLR<br>MTN 08/11            | XS0385688253 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 97,750000  | 586.500,00                   | 1,80 |
| 2,5000000000% Hyp.Bk.Essen ö.Pf.E. 05/10                              | DE000HBE0DE0 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 100,590000 | 301.770,00                   | 0,93 |
| 0,0000000000% LB Hessen-Thüringen GZ 0-Kup-<br>OPF.S.866 06/13        | DE000HLB0AQ1 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 90,490000  | 271.470,00                   | 0,84 |
| 0,0000000000% Lb.Hess.-Thür. GZ 0-Kup-ö.Pf.S.886<br>v.06/13           | DE000HLB0DK8 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 87,600000  | 262.800,00                   | 0,81 |
| 0,0000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ 0-Kup-<br>IS.Em.641 07/10        | DE000HLB0EH2 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 99,350000  | 596.100,00                   | 1,84 |
| 3,2500000000% Nordrhein-Westfalen R. 511 03/10                        | DE0001469104 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 101,750000 | 305.250,00                   | 0,94 |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand | Käufe/                         | Verkäufe/ | Kurs | Kurswert   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |              |
|--|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------------------|-----------|------|------------|------------------------------|--------------|
|  |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |         | Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Abgänge   |      |            |                              | in EUR       |
| 3,625000000% Nordrhein-Westfalen, Land<br>Landessch.04/12      | DE000NRW1U83 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 103,380000 | 310.140,00                   | 0,96         |
| 3,375000000% Shell Int. Fin. EO-MTN 09/12                      | XS0412968793 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 103,130000 | 309.390,00                   | 0,95         |
| 5,625000000% Volkswagen Int. Fin. MTN 09/12                    | XS0412447632 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 105,800000 | 317.400,00                   | 0,98         |
| 5,125000000% VW Credit Inc. MTN 08/11                          | XS0363479618 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 103,480000 | 310.440,00                   | 0,96         |
| 2,750000000% WL BANK Westf.Ld.Bodenkred. ö.Pf. R.<br>465 05/12 | DE000A0FAAA7 |       | EUR                           | 300     | 300                            | 0         | %    | 100,710000 | 302.130,00                   | 0,93         |
| 2,750000000% Nederlandse Waterschapsbank MTN<br>09/11          | XS0413822106 |       | EUR                           | 600     | 600                            | 0         | %    | 102,000000 | 612.000,00                   | 1,89         |
| <b>Zertifikate</b>   |              |       |                               |         |                                |           |      |            |                              |              |
| Dt. Börse Xetra-Gold IHS 07/09/Und                             | DE000A0S9GB0 |       | STK                           | 35.500  | 35.500                         | 0         | EUR  | 21,400000  | 759.700,00                   | 2,34         |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>                 |              |       |                               |         |                                |           |      | <b>EUR</b> | <b>17.865.475,40</b>         | <b>55,06</b> |
| <b>Investmentanteile</b>                                       |              |       |                               |         |                                |           |      |            |                              |              |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>                      |              |       |                               |         |                                |           |      |            |                              |              |
| iShares DAX  | DE0005933931 |       | ANT                           | 4.475   | 7.225                          | 2.750     | EUR  | 49,900000  | 223.302,50                   | 0,69         |
| DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C                                       | LU0292106167 |       | ANT                           | 20.300  | 20.300                         | 0         | EUR  | 26,260000  | 533.078,00                   | 1,64         |
| db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C                    | LU0290356871 |       | ANT                           | 10.350  | 10.350                         | 0         | EUR  | 151,460000 | 1.567.611,00                 | 4,83         |



Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung                                       | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand    | Käufe/                         | Verkäufe/ | Kurs       | Kurswert   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |              |
|---|--------------|-------|-------------------------------|------------|--------------------------------|-----------|------------|------------|------------------------------|--------------|
|   |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |            | Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Abgänge   |            |            |                              |              |
|   |              |       |                               | 31.07.2009 |                                |           |            | in EUR     |                              |              |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY Inhaber-Anteile 1C o.N.       | LU0292109690 |       | ANT                           | 3.825      | 3.825                          | 0         | EUR        | 68,340000  | 261.400,50                   | 0,81         |
| db x-trackersFTSE/XIN.CH.25ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.    | LU0292109856 |       | ANT                           | 12.600     | 12.600                         | 0         | EUR        | 21,100000  | 265.860,00                   | 0,82         |
| db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.     | LU0292108619 |       | ANT                           | 7.920      | 15.480                         | 7.560     | EUR        | 32,380000  | 256.449,60                   | 0,79         |
| DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.                         | LU0069679222 |       | ANT                           | 17.200     | 17.200                         | 0         | EUR        | 72,790000  | 1.251.988,00                 | 3,86         |
| iSh. DJ Industrial Aver. (DE)                             | DE0006289390 |       | ANT                           | 4.775      | 7.875                          | 3.100     | EUR        | 65,180000  | 311.234,50                   | 0,96         |
| iSh. eb.rexx Jumbo Pfandbriefe                            | DE0002635265 |       | ANT                           | 14.300     | 14.300                         | 0         | EUR        | 107,180000 | 1.532.674,00                 | 4,72         |
| iShares DJ STOXX 50                                       | DE0005933949 |       | ANT                           | 9.230      | 14.520                         | 5.290     | EUR        | 23,240000  | 214.505,20                   | 0,66         |
| iShares eb.rexx Money Market                              | DE000A0Q4RZ9 |       | ANT                           | 12.300     | 12.300                         | 0         | EUR        | 96,610000  | 1.188.303,00                 | 3,66         |
| iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile                         | DE0005933923 |       | ANT                           | 3.465      | 5.705                          | 2.240     | EUR        | 57,740000  | 200.069,10                   | 0,62         |
| iShares PLC-MSCI Eastern Eur. Bearer Shares (Dt. Zert.)   | DE000A0HGZV3 |       | ANT                           | 16.730     | 16.730                         | 0         | EUR        | 16,200000  | 271.026,00                   | 0,84         |
| iShares-MSCI Japan Bearer Shares (Dt. Zert.)              | DE000A0DPMW9 |       | ANT                           | 14.840     | 28.700                         | 13.860    | EUR        | 6,930000   | 102.841,20                   | 0,32         |
| Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N.     | LU0138258404 |       | ANT                           | 2.125      | 2.125                          | 0         | EUR        | 91,510000  | 194.458,75                   | 0,60         |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                        |              |       |                               |            |                                |           | <b>EUR</b> |            | <b>8.374.801,35</b>          | <b>25,82</b> |
| <b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>               |              |       |                               |            |                                |           |            |            |                              |              |
| <b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 2)</b>      |              |       |                               |            |                                |           |            |            |                              |              |
| Grundbesitz-Global Inh. Ant.                              | DE0009807057 |       | ANT                           | 15.280     | 15.280                         | 0         | EUR        | 53,340000  | 815.035,20                   | 2,51         |
| grundbesitz europa Inh. Ant.                              | DE0009807008 |       | ANT                           | 18.800     | 18.800                         | 0         | EUR        | 42,070000  | 790.916,00                   | 2,44         |
| SEB ImmoInvest  | DE0009802306 |       | ANT                           | 14.400     | 14.400                         | 0         | EUR        | 55,790000  | 803.376,00                   | 2,48         |
| hausInvest global   | DE0002544731 |       | ANT                           | 14.500     | 14.500                         | 0         | EUR        | 55,570000  | 805.765,00                   | 2,48         |
| <b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b> |              |       |                               |            |                                |           | <b>EUR</b> |            | <b>3.215.092,20</b>          | <b>9,91</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                           |              |       |                               |            |                                |           | <b>EUR</b> |            | <b>29.455.368,95</b>         | <b>90,79</b> |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand      | Käufe/                         | Verkäufe/ | Kurs       | Kurswert             | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|-------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------|------------|----------------------|------------------------------|
|   |      |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |              | Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Abgänge   |            |                      |                              |
| <b>Bankguthaben</b>                             |      |       |                               |              |                                |           |            |                      |                              |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                      |      |       |                               |              |                                |           |            |                      |                              |
| Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG        |      |       | EUR                           | 2.913.819,19 |                                |           |            | 2.913.819,19         | 8,99                         |
| Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-              |      |       | EUR                           | 10.925,95    |                                |           |            | 10.925,95            | 0,03                         |
| Bank: BHF-Bank AG                               |      |       | EUR                           | 1.447,05     |                                |           |            | 1.447,05             | 0,00                         |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG       |      |       | EUR                           | 6.446,37     |                                |           |            | 6.446,37             | 0,02                         |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                   |      |       |                               |              |                                |           | <b>EUR</b> | <b>2.932.638,56</b>  | <b>9,04</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |                               |              |                                |           |            |                      |                              |
| Zinsansprüche                                   |      |       | EUR                           | 169.824,81   |                                |           |            | 169.824,81           | 0,52                         |
| Dividendenansprüche                             |      |       | EUR                           | 291,85       |                                |           |            | 291,85               | 0,00                         |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      |      |       |                               |              |                                |           | <b>EUR</b> | <b>170.116,66</b>    | <b>0,52</b>                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>            |      |       | EUR                           | -115.070,59  |                                |           | <b>EUR</b> | <b>-115.070,59</b>   | <b>-0,35</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                            |      |       |                               |              |                                |           |            | <b>32.443.053,58</b> | <b>100*</b>                  |
| <b>Anteilwert</b>                               |      |       |                               |              |                                |           | <b>EUR</b> | <b>76,56</b>         |                              |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                       |      |       |                               |              |                                |           | <b>STK</b> | <b>423.772</b>       |                              |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |      |       |                               |              |                                |           |            |                      | 90,79                        |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |      |       |                               |              |                                |           |            |                      | 0,00                         |

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

|                        |       |   |
|------------------------|-------|---|
| DJ Euro Stoxx 50       | 15,00 | % |
| MSCI World Index       | 15,00 | % |
| MSCI World Real Estate | 10,00 | % |
| REX Performance Index  | 60,00 | % |

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

|  |      |   |
|--|------|---|
| kleinster potentieller Risikobetrag          | 0,00 | % |
| größter potentieller Risikobetrag            | 1,76 | % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 1,25 | % |

**Fußnoten:**

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

1) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|   |              |
|---|--------------|
| iShares DAX   | 0,1500% p.a. |
| DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C                                | 0,5500% p.a. |
| db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C             | 0,1500% p.a. |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY Inhaber-Anteile 1C o.N.     | 0,8500% p.a. |
| db x-trackersFTSE/XIN.CH.25ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.  | 0,6000% p.a. |
| db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.   | 0,6500% p.a. |
| DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.                       | 0,6000% p.a. |
| iSh. DJ Industrial Aver. (DE)                           | 0,5000% p.a. |
| iSh. eb.rexx Jumbo Pfandbriefe                          | 0,0900% p.a. |
| iShares DJ STOXX 50                                     | 0,5000% p.a. |
| iShares eb.rexx Money Market                            | 0,1200% p.a. |
| iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile                       | 0,5000% p.a. |
| iShares PLC-MSCI Eastern Eur. Bearer Shares (Dt. Zert.) | 0,7400% p.a. |
| iShares-MSCI Japan Bearer Shares (Dt. Zert.)            | 0,5900% p.a. |
| Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N.   | 1,6500% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

per 31.07.2009

|                   |     |                         |
|-------------------|-----|-------------------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,533574 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | USD | 1,411160 = 1 Euro (EUR) |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung                            | ISIN         | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|--|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>            |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>                                  |              |  |                   |                      |                     |
| ABB  | CH0012221716 | STK  | 6.000             | 6.000                |                     |
| BASF   | DE0005151005 | STK  | 2.420             | 2.420                |                     |
| Beiersdorf                                     | DE0005200000 | STK  | 2.085             | 2.085                |                     |
| Berkshire Hathaway                             | US0846702076 | STK  | 59                | 59                   |                     |
| Bilfinger Berger                               | DE0005909006 | STK  | 2.725             | 2.725                |                     |
| Daimler  | DE0007100000 | STK  | 2.360             | 2.360                |                     |
| Deere  | US2441991054 | STK  | 3.100             | 3.100                |                     |
| Enel   | IT0003128367 | STK  | 17.400            | 17.400               |                     |
| Geox   | IT0003697080 | STK  | 27.120            | 27.120               |                     |
| Hochtief                                       | DE0006070006 | STK  | 2.930             | 2.930                |                     |
| K+S  | DE0007162000 | STK  | 3.420             | 3.420                |                     |
| Kon. KPN                                       | NL000009082  | STK  | 6.040             | 6.040                |                     |
| Merck  | DE0006599905 | STK  | 950               | 950                  |                     |
| Salzgitter                                     | DE0006202005 | STK  | 1.380             | 1.380                |                     |
| Vodafone Group                                 | GB00B16GWD56 | STK  | 48.720            | 48.720               |                     |
| General Electric                               | US3696041033 | STK  | 11.735            | 11.735               |                     |
| Intl Business Machines                         | US4592001014 | STK  | 1.010             | 1.010                |                     |
| Peabody Energy                                 | US7045491047 | STK  | 3.200             | 3.200                |                     |
| Pfizer   | US7170811035 | STK  | 6.075             | 6.075                |                     |
| Rhön-Klinikum                                  | DE0007042301 | STK  | 4.150             | 4.150                |                     |
| Rio Tinto                                      | GB0007188757 | STK  | 3.460             | 3.460                |                     |
| SGL CARBON                                     | DE0007235301 | STK  | 3.500             | 3.500                |                     |
| Stada Arzneimittel                             | DE0007251803 | STK  | 8.375             | 8.375                |                     |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01 | US2855121099 | STK  | 1.640             | 1.640                |                     |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio I

| Gattungsbezeichnung                                      | ISIN         | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|--|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                          |              |  |                   |                      |                     |
| 2,500000000% Bay.Hyp.-u.Ver.Bk.ö.Pf.S.1190<br>05/09      | DE000HV0EB41 | EUR  | 600               | 600                  |                     |
| 2,500000000% Eurohypo ö.Pf.E.2266 05/09                  | DE000EH0AZH8 | EUR  | 600               | 600                  |                     |
| 2,100000000% Hypo Real Estate FLR-IHS-MTN<br>R.383 05/09 | XS0234026457 | EUR  | 300               | 300                  |                     |
| <b>Zertifikate</b>                                       |              |  |                   |                      |                     |
| Commerzbank O.E. Light Cr.Oil 07/unl.                    | DE000CB4PTS6 | STK  | 13.000            | 13.000               |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                |              |  |                   |                      |                     |
| ENEL Kupons Nr.13  | IT0004497712 | STK  | 17.400            | 17.400               |                     |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. Juli 2009

|  |            |                    |
|--|------------|--------------------|
| Dividenden inländischer Aussteller               | EUR        | 36.212,91          |
| Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller  | EUR        | 140.966,00         |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland          | EUR        | 152.701,91         |
| Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)     | EUR        | 34.192,73          |
| abzüglich ausländische Quellensteuer             | EUR        | -8.485,24          |
| Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller | EUR        | 116.590,05         |
| Erträge aus Investmentanteilen                   | EUR        | 165.548,96         |
| abzüglich ausländische Quellensteuer             | EUR        | -1.761,99          |
| Sonstige Erträge 1)                              | EUR        | 3.734,58           |
| <hr/>  |            |                    |
| <b>Erträge insgesamt</b>                         | <b>EUR</b> | <b>639.699,91</b>  |
| <br>   |            |                    |
| Verwaltungsvergütung                             | EUR        | -407.151,54        |
| Depotbankvergütung                               | EUR        | -10.793,25         |
| Veröffentlichungskosten                          | EUR        | -466,66            |
| Prüfungskosten                                   | EUR        | -6.902,00          |
| Sonstige Aufwendungen 2)                         | EUR        | -4.041,17          |
| <hr/>  |            |                    |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                    | <b>EUR</b> | <b>-429.354,62</b> |
| <br>   |            |                    |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                  | <b>EUR</b> | <b>210.345,29</b>  |
| <hr/> <hr/>                                      |            |                    |
| <b>Realisierte Gewinne</b>                       | <b>EUR</b> | <b>185.194,51</b>  |
| <b>Realisierte Verluste</b>                      | <b>EUR</b> | <b>-226.571,16</b> |

Gesamtkostenquote \*) 1,79 %

\*) 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 (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Kick-Back-Zahlungen

2) 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.

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

| Entwicklung des Fondsvermögens                           |     | <u>2009</u>          |
|--|-----|----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres         | EUR | 0,00                 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:                | EUR | 32.027.948,33        |
| Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:               | EUR | -433.669,95          |
|  |     | <hr/>                |
| Mittelzufluss (netto)                                    | EUR | 31.594.278,38        |
| Ertrags-/Aufwandsausgleich                               | EUR | -106.775,97          |
| Ordentlicher Nettoertrag                                 | EUR | 210.345,29           |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                     | EUR | 185.194,51           |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                    | EUR | -226.566,74          |
| Realisierte Verluste aus Währungen                       | EUR | -4,42                |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | EUR | 844.845,45           |
| Kapitalertragsteuer (25 %)                               | EUR | -55.225,54           |
| Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)  | EUR | -3.037,38            |
|  |     | <hr/>                |
| Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres           | EUR | <b>32.443.053,58</b> |
|  |     | <hr/> <hr/>          |



| <b>Berechnung der Wiederanlage</b>                     |     | insgesamt         | je Anteil   |
|--|-----|-------------------|-------------|
| Ordentlicher Nettoertrag                               | EUR | 210.345,29        | 0,50        |
| Realisierte Gewinne                                    | EUR | 185.194,51        | 0,44        |
| <hr/>  |     |                   |             |
| Für Wiederanlage verfügbar                             | EUR | 395.539,80        | 0,93        |
| Kapitalertragsteuer (25%)                              | EUR | -55.225,54        | -0,13       |
| Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%) | EUR | -3.037,38         | -0,01       |
| <hr/>  |     |                   |             |
| <b>Wiederanlage</b>                                    | EUR | <b>337.276,88</b> | <b>0,80</b> |
| <hr/> <hr/>  |     |                   |             |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| Auflegung     |  | EUR 75,00  |
| 2009          | EUR 32.443.053,58                            | EUR 76,56  |

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 **MLB Strategie I** für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. September 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 01.09.2008 bis 31.07.2009

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2009

Name des Investmentvermögens: MLB Strategieportfolio I

ISIN: DE000A0M2JS9

| § 5 Abs. 1<br>S. 1 Nr.<br>InvStG |   | Privat-vermögen  | Betriebs-<br>vermögen KStG <sup>1)</sup> | Sonst.<br>Betriebs-<br>vermögen <sup>2)</sup> |
|----------------------------------|---|------------------|--|---|
|                                  |   | EUR<br>je Anteil | EUR<br>je Anteil                         | EUR<br>je Anteil                              |
| 2)                               | Betrag der Thesaurierung/<br>ausschüttungsgleichen Erträge  | 0,6131           | 0,6131                                   | 0,6131  |
|                                  | Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3<br>Abs. 3 S. 2 Nr. 2   | 0,0988           | 0,0988                                   | 0,0988  |
|                                  | In der Thesaurierung enthaltene   |                  |  |   |
| 1 c cc)                          | Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>  | -                | -  | 0,0890  |
| 1 c dd)                          | Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>   | -                | 0,0890                                   | -   |
| 1 c ii)                          | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund<br>von DBA steuerfrei sind (insbesondere<br>ausländische Mieterträge und Gewinne<br>aus der Veräußerung ausländischer<br>Grundstücke innerhalb der 10-<br>Jahresfrist)                              | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 c jj)                          | ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2,<br>auf die tatsächlich ausländische<br>Quellensteuer einbehalten wurde oder<br>als einbehalten gilt, sofern die ausländ.<br>Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als<br>Werbungskosten abgezogen wurden | 0,0835           | 0,0835                                   | 0,0835  |
| 1 c kk)                          | in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des §<br>4 Abs. 2, die nach einem DBA zur<br>Anrechnung einer als gezahlt geltenden<br>(fiktiven) Steuer auf die<br>Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen                             | 0,0005           | 0,0005                                   | 0,0005  |
| 1 c ll)                          | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)   | -                | 0,5766                                   | 0,5766  |
| 1 d)                             | zur Anrechnung oder Erstattung von<br>Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der<br>Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3  | 0,6131           | 0,6131                                   | 0,6131  |
| 1 e)                             | Betrag der anzurechnenden oder zu<br>erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7<br>Abs. 1 bis 3  | 0,1533           | 0,1533                                   | 0,1533  |
| 1 f)                             | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in<br>den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen<br>Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und  |                  |  |   |
| 1 f aa)                          | nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>§ 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA<br>anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach<br>§ 4 Abs. 4 vorgenommen wurde  | 0,0156           | 0,0156                                   | 0,0156  |
| 1 f bb)                          | nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>§ 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn<br>kein Abzug nach § 4 Abs. 4<br>vorgenommen wurde   | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 f cc)                          | nach einem DBA als gezahlt gilt und<br>nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist<br>(in 1 f aa) enthalten)  | 0,0001           | 0,0001                                   | 0,0001  |
| 1 g)                             | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder<br>Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1  | 0,0093           | 0,0093                                   | 0,0093  |
| 1 h)                             | Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach §<br>37 Abs. 3 KStG   | -                | -  | -   |

## Steuerlicher Anhang:

- <sup>1)</sup> 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.
- <sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- <sup>3)</sup> Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.
- <sup>4)</sup> Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> 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: MLB Strategieportfolio I**

**ISIN: DE000A0M2JS9**

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*

# Vermögensaufstellung für das Gemischte Sondervermögen

## MLB Strategieportfolio II

31.07.2009

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio II

|                     |       |               |
|---------------------|-------|---------------|
| Fondsvermögen:      | EUR   | 27.743.945,50 |
| Umlaufende Anteile: | Stück | 188.552       |

Vermögensaufteilung in TEUR / %

|                           |       |       |
|---------------------------|-------|-------|
| Aktien Inland             | 1.659 | 5,98  |
| Aktien Ausland            | 3.379 | 12,18 |
| Anleihen Inland           | 749   | 2,70  |
| Investmentanteile Inland  | 3.645 | 13,14 |
| Investmentanteile Ausland | 7.864 | 28,34 |
| Zertifikate Inland        | 1.305 | 4,71  |

Barvermögen/

sonstige Vermögensgegenstände/

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| sonstige Verbindlichkeiten | 9.143         | 32,95         |
|                            | <u>27.744</u> | <u>100,00</u> |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio II

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- |      |
|   |              |       |               |            |                     |           |        |            |            |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                               |              |       |               |            |                     |           |        |            |            |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |               |            |                     |           |        |            |            |      |
| Deutsche EuroShop   | DE0007480204 |       | STK           | 8.960      | 8.960               | 0         | EUR    | 20,880000  | 187.084,80 | 0,67 |
| E.ON  | DE000ENAG999 |       | STK           | 8.815      | 8.815               | 0         | EUR    | 27,200000  | 239.768,00 | 0,86 |
| Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte                              | DE000A0S8488 |       | STK           | 6.985      | 6.985               | 0         | EUR    | 32,320000  | 225.755,20 | 0,81 |
| Henkel Vorzugsaktien  | DE0006048432 |       | STK           | 8.450      | 8.450               | 0         | EUR    | 26,140000  | 220.883,00 | 0,80 |
| Münchener Rückversicherung  | DE0008430026 |       | STK           | 1.960      | 1.960               | 0         | EUR    | 106,950000 | 209.622,00 | 0,76 |
| SAP   | DE0007164600 |       | STK           | 6.200      | 6.200               | 0         | EUR    | 32,830000  | 203.546,00 | 0,73 |
| Siemens   | DE0007236101 |       | STK           | 3.575      | 3.575               | 0         | EUR    | 55,840000  | 199.628,00 | 0,72 |
| Telefónica  | ES0178430E18 |       | STK           | 12.330     | 12.330              | 0         | EUR    | 17,650000  | 217.624,50 | 0,78 |
| Total "B"   | FR0000120271 |       | STK           | 4.465      | 4.465               | 0         | EUR    | 38,780000  | 173.152,70 | 0,62 |
| Veolia Environnement  | FR0000124141 |       | STK           | 10.665     | 10.665              | 0         | EUR    | 24,325000  | 259.426,13 | 0,94 |
| Wincor Nixdorf  | DE000A0CAYB2 |       | STK           | 4.650      | 4.650               | 0         | EUR    | 37,060000  | 172.329,00 | 0,62 |
| Nestlé  | CH0038863350 |       | STK           | 6.470      | 6.470               | 0         | CHF    | 44,460000  | 187.572,43 | 0,68 |
| Novartis  | CH0012005267 |       | STK           | 6.500      | 6.500               | 0         | CHF    | 48,920000  | 207.345,72 | 0,75 |
| Syngenta  | CH0011037469 |       | STK           | 1.080      | 1.080               | 0         | CHF    | 248,500000 | 175.002,97 | 0,63 |
| Coca-Cola   | US1912161007 |       | STK           | 5.400      | 5.400               | 0         | USD    | 49,670000  | 190.069,16 | 0,69 |
| Exxon Mobil   | US30231G1022 |       | STK           | 3.850      | 3.850               | 0         | USD    | 70,720000  | 192.941,98 | 0,70 |
| Hewlett-Packard   | US4282361033 |       | STK           | 7.845      | 7.845               | 0         | USD    | 42,710000  | 237.435,83 | 0,86 |
| Honeywell International   | US4385161066 |       | STK           | 8.475      | 8.475               | 0         | USD    | 34,510000  | 207.256,62 | 0,75 |
| Johnson & Johnson   | US4781601046 |       | STK           | 4.525      | 4.525               | 0         | USD    | 61,790000  | 198.134,69 | 0,71 |
| Kraft Foods   | US50075N1046 |       | STK           | 10.200     | 10.200              | 0         | USD    | 28,570000  | 206.506,70 | 0,74 |
| McDonald's  | US5801351017 |       | STK           | 4.285      | 4.285               | 0         | USD    | 55,590000  | 168.799,53 | 0,61 |
| Medtronic   | US5850551061 |       | STK           | 7.845      | 15.155              | 7.310     | USD    | 35,360000  | 196.575,30 | 0,71 |
| Wal-Mart Stores   | US9311421039 |       | STK           | 5.330      | 5.330               | 0         | USD    | 49,980000  | 188.776,18 | 0,68 |
| Microsoft   | US5949181045 |       | STK           | 12.380     | 12.380              | 0         | USD    | 23,810000  | 208.883,33 | 0,75 |
| Symantec  | US8715031089 |       | STK           | 15.630     | 15.630              | 0         | USD    | 14,780000  | 163.703,19 | 0,59 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                   |              |       |               |            |                     |           |        |            |            |      |
| 0,908000000% Dt. Genoss.-<br>Hypothekenbank FLR ö.Pf. R.915 00/10 | DE0002449139 |       | EUR           | 250        | 250                 | 0         | %      | 99,710000  | 249.275,00 | 0,90 |
| 1,500000000% E.ON FLR MTN 08/10                                   | XS0346704553 |       | EUR           | 500        | 500                 | 0         | %      | 99,990000  | 499.950,00 | 1,80 |



Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

| Gattungsbezeichnung                                     | ISIN         | Markt | Stücke bzw.                   | Bestand | Käufe/                         | Verkäufe/  | Kurs | Kurswert             | %<br>des Fonds-<br>vermögens |        |
|---|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------------------|------------|------|----------------------|------------------------------|--------|
|   |              |       | Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |         | Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Abgänge    |      |                      |                              | in EUR |
| <b>Zertifikate</b>                                      |              |       |                               |         |                                |            |      |                      |                              |        |
| Dt. Börse Xetra-Gold IHS 07/09/Und                      | DE000A0S9GB0 |       | STK                           | 61.000  | 61.000                         | 0          | EUR  | 21,400000            | 1.305.400,00                 | 4,71   |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>          |              |       |                               |         |                                | <b>EUR</b> |      | <b>7.092.447,96</b>  | <b>25,57</b>                 |        |
| <b>Investmentanteile</b>                                |              |       |                               |         |                                |            |      |                      |                              |        |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>               |              |       |                               |         |                                |            |      |                      |                              |        |
| iShares DAX   | DE0005933931 |       | ANT                           | 12.470  | 20.030                         | 7.560      | EUR  | 49,900000            | 622.253,00                   | 2,24   |
| DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C                                | LU0292106167 |       | ANT                           | 54.400  | 54.400                         | 0          | EUR  | 26,260000            | 1.428.544,00                 | 5,15   |
| db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C             | LU0290356871 |       | ANT                           | 10.300  | 10.300                         | 0          | EUR  | 151,460000           | 1.560.038,00                 | 5,62   |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY Inhaber-Anteile 1C o.N.     | LU0292109690 |       | ANT                           | 10.775  | 10.775                         | 0          | EUR  | 68,340000            | 736.363,50                   | 2,65   |
| db x-trackersFTSE/XIN.CH.25ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.  | LU0292109856 |       | ANT                           | 35.200  | 35.200                         | 0          | EUR  | 21,100000            | 742.720,00                   | 2,68   |
| db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.   | LU0292108619 |       | ANT                           | 22.200  | 43.265                         | 21.065     | EUR  | 32,380000            | 718.836,00                   | 2,59   |
| DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.                       | LU0069679222 |       | ANT                           | 14.800  | 14.800                         | 0          | EUR  | 72,790000            | 1.077.292,00                 | 3,88   |
| iSh. DJ Industrial Aver. (DE)                           | DE0006289390 |       | ANT                           | 13.315  | 21.645                         | 8.330      | EUR  | 65,180000            | 867.871,70                   | 3,13   |
| iShares DJ STOXX 50                                     | DE0005933949 |       | ANT                           | 25.710  | 40.370                         | 14.660     | EUR  | 23,240000            | 597.500,40                   | 2,15   |
| iShares eb.rexx Money Market                            | DE000A0Q4RZ9 |       | ANT                           | 10.400  | 10.400                         | 0          | EUR  | 96,610000            | 1.004.744,00                 | 3,63   |
| iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile                       | DE0005933923 |       | ANT                           | 9.565   | 15.975                         | 6.410      | EUR  | 57,740000            | 552.283,10                   | 1,99   |
| iShares PLC-MSCI Eastern Eur. Bearer Shares (Dt. Zert.) | DE000A0HGZV3 |       | ANT                           | 47.150  | 47.150                         | 0          | EUR  | 16,200000            | 763.830,00                   | 2,75   |
| iShares-MSCI Japan Bearer Shares (Dt. Zert.)            | DE000A0DPMW9 |       | ANT                           | 41.470  | 84.300                         | 42.830     | EUR  | 6,930000             | 287.387,10                   | 1,04   |
| Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N.   | LU0138258404 |       | ANT                           | 6.000   | 6.000                          | 0          | EUR  | 91,510000            | 549.060,00                   | 1,98   |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                      |              |       |                               |         |                                | <b>EUR</b> |      | <b>11.508.722,80</b> | <b>41,48</b>                 |        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                         |              |       |                               |         |                                | <b>EUR</b> |      | <b>18.601.170,76</b> | <b>67,05</b>                 |        |

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen MLB Strategieportfolio II

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            |              |
| <b>Bankguthaben</b>                             |      |       |               |              |                     |           |            |                      |              |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                      |      |       |               |              |                     |           |            |                      |              |
| Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG        |      |       | EUR           | 4.988.146,89 |                     |           |            | 4.988.146,89         | 17,98        |
| Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-              |      |       | EUR           | 6.927,62     |                     |           |            | 6.927,62             | 0,02         |
| Bank: BHF-Bank AG                               |      |       | EUR           | 4.217.773,14 |                     |           |            | 4.217.773,14         | 15,20        |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG       |      |       | EUR           | 4.930,88     |                     |           |            | 4.930,88             | 0,02         |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                   |      |       |               |              |                     |           | <b>EUR</b> | <b>9.217.778,53</b>  | <b>33,22</b> |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |               |              |                     |           |            |                      |              |
| Zinsansprüche                                   |      |       | EUR           | 2.262,08     |                     |           |            | 2.262,08             | 0,01         |
| Dividendenansprüche                             |      |       | EUR           | 797,76       |                     |           |            | 797,76               | 0,00         |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>      |      |       |               |              |                     |           | <b>EUR</b> | <b>3.059,84</b>      | <b>0,01</b>  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>            |      |       | EUR           | -78.063,63   |                     |           | <b>EUR</b> | <b>-78.063,63</b>    | <b>-0,28</b> |
| <b>Fondsvermögen</b>                            |      |       |               |              |                     |           |            | <b>27.743.945,50</b> | <b>100*</b>  |
| <b>Anteilwert</b>                               |      |       |               |              |                     |           | <b>EUR</b> | <b>147,14</b>        |              |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                       |      |       |               |              |                     |           | <b>STK</b> | <b>188.552</b>       |              |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |      |       |               |              |                     |           |            |                      | <b>67,05</b> |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |      |       |               |              |                     |           |            |                      | <b>0,00</b>  |

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

|                                    |  |       |   |
|------------------------------------|--|-------|---|
| DJ Euro Stoxx 50                   |  | 50,00 | % |
| DJ UBS-Future Commodity Index (ER) |  | 10,00 | % |
| MSCI World Index                   |  | 40,00 | % |

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

|  |  |      |   |
|--|--|------|---|
| kleinster potentieller Risikobetrag          |  | 0,00 | % |
| größter potentieller Risikobetrag            |  | 6,15 | % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag |  | 4,37 | % |

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|  |              |   |              |
|--|--------------|---|--------------|
| iShares Dax  | 0,1500% p.a. | iSh. DJ Industrial Aver. (DE)                           | 0,5000% p.a. |
| DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C                               | 0,5500% p.a. | iShares DJ STOXX 50                                     | 0,5000% p.a. |
| db x-tr.II-IBOXX EO Sov.Eu.1-3 Inh. Ant. 1C            | 0,1500% p.a. | iShares eb.rexx Money Market                            | 0,1200% p.a. |
| db x-trackers S&P CNX NIFTY Inhaber-Anteile 1C o.N.    | 0,8500% p.a. | iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile                       | 0,5000% p.a. |
| db x-trackersFTSE/XIN.CH.25ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,6000% p.a. | iShares PLC-MSCI Eastern Eur. Bearer Shares (Dt. Zert.) | 0,7400% p.a. |
| db x-trackersMSCI E.L.T.I.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.  | 0,6500% p.a. | iShares-MSCI Japan Bearer Shares (Dt. Zert.)            | 0,5900% p.a. |
| DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.                      | 0,6000% p.a. | Vontobel-Glob.Trend New Power Actions Nom. A-EUR o.N.   | 1,6500% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

per 31.07.2009

|                   |     |                         |
|-------------------|-----|-------------------------|
| US-Dollar         | USD | 1,411160 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,533574 = 1 Euro (EUR) |

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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                   |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| ABB   | CH0012221716 | STK  | 16.700            | 16.700               |                     |
| BASF  | DE0005151005 | STK  | 6.725             | 6.725                |                     |
| Beiersdorf  | DE0005200000 | STK  | 5.580             | 5.580                |                     |
| Berkshire Hathaway                                    | US0846702076 | STK  | 166               | 166                  |                     |
| Bilfinger Berger                                      | DE0005909006 | STK  | 6.545             | 6.545                |                     |
| Daimler   | DE0007100000 | STK  | 6.550             | 6.550                |                     |
| Deere   | US2441991054 | STK  | 8.295             | 8.295                |                     |
| Enel  | IT0003128367 | STK  | 46.600            | 46.600               |                     |
| Geox  | IT0003697080 | STK  | 73.830            | 73.830               |                     |
| Hochtief  | DE0006070006 | STK  | 7.835             | 7.835                |                     |
| K+S   | DE0007162000 | STK  | 9.320             | 9.320                |                     |
| Kon. KPN  | NL0000009082 | STK  | 16.775            | 16.775               |                     |
| Merck   | DE0006599905 | STK  | 2.645             | 2.645                |                     |
| Salzgitter  | DE0006202005 | STK  | 3.730             | 3.730                |                     |
| Vodafone Group  | GB00B16GWD56 | STK  | 132.380           | 132.380              |                     |
| General Electric                                      | US3696041033 | STK  | 31.630            | 31.630               |                     |
| Intl Business Machines                                | US4592001014 | STK  | 2.800             | 2.800                |                     |
| Peabody Energy  | US7045491047 | STK  | 9.000             | 9.000                |                     |
| Pfizer  | US7170811035 | STK  | 16.525            | 16.525               |                     |
| Rhön-Klinikum   | DE0007042301 | STK  | 11.375            | 11.375               |                     |
| Rio Tinto   | GB0007188757 | STK  | 9.610             | 9.610                |                     |
| SGL CARBON  | DE0007235301 | STK  | 9.530             | 9.530                |                     |
| Stada Arzneimittel                                    | DE0007251803 | STK  | 23.250            | 23.250               |                     |
| Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01        | US2855121099 | STK  | 4.160             | 4.160                |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                       |              |  |                   |                      |                     |
| 2,100000000% Hypo Real Estate FLR-IHS-MTN R.383 05/09 | XS0234026457 | EUR  | 500               | 500                  |                     |
| <b>Zertifikate</b>                                    |              |  |                   |                      |                     |
| Commerzbank O.E. Light Cr.Oil 07/unl.                 | DE000CB4PTS6 | STK  | 36.000            | 36.000               |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                             |              |  |                   |                      |                     |
| ENEL Kupons Nr.13                                     | IT0004497712 | STK  | 46.600            | 46.600               |                     |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**

für den Zeitraum vom 01. September 2008 bis 31. Juli 2009

|   |            |                    |
|---|------------|--------------------|
| Dividenden inländischer Aussteller              | EUR        | 96.579,29          |
| Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller | EUR        | -58.666,20         |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland         | EUR        | 142.099,08         |
| Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)    | EUR        | 92.938,11          |
| abzüglich ausländische Quellensteuer            | EUR        | -23.010,33         |
| Erträge aus Investmentanteilen                  | EUR        | 71.048,01          |
| abzüglich ausländische Quellensteuer            | EUR        | -1.789,51          |
| Sonstige Erträge 1)                             | EUR        | 2.965,77           |
| <hr/>   |            |                    |
| <b>Erträge insgesamt</b>                        | <b>EUR</b> | <b>322.164,22</b>  |
| <br>  |            |                    |
| Verwaltungsvergütung                            | EUR        | -377.729,65        |
| Depotbankvergütung                              | EUR        | -9.112,02          |
| Veröffentlichungskosten                         | EUR        | -419,17            |
| Prüfungskosten                                  | EUR        | -6.902,00          |
| Sonstige Aufwendungen 2)                        | EUR        | -3.424,85          |
| <hr/>   |            |                    |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                   | <b>EUR</b> | <b>-397.587,69</b> |
| <hr/>   |            |                    |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                 | <b>EUR</b> | <b>-75.423,47</b>  |
| <hr/> <hr/>                                     |            |                    |
| <b>Realisierte Gewinne</b>                      | <b>EUR</b> | <b>466.100,67</b>  |
| <b>Realisierte Verluste</b>                     | <b>EUR</b> | <b>-707.059,45</b> |

Gesamtkostenquote \*) 1,98 %

\*) 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 (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) 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.

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

| Entwicklung des Fondsvermögens                           |            | 2009                 |
|--|------------|----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres         | EUR        | 0,00                 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:                | EUR        | 26.867.314,15        |
| Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:               | EUR        | -21.530,99           |
|  |            | 26.845.783,16        |
| Mittelzufluss (netto)                                    | EUR        | 26.845.783,16        |
| Ertrags-/Aufwandsausgleich                               | EUR        | -62.227,97           |
| Ordentlicher Nettoertrag                                 | EUR        | -75.423,47           |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren                     | EUR        | 466.100,67           |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren                    | EUR        | -707.047,58          |
| Realisierte Verluste aus Währungen                       | EUR        | -11,87               |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | EUR        | 1.301.321,61         |
| Kapitalertragsteuer (25 %)                               | EUR        | -23.269,25           |
| Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)  | EUR        | -1.279,80            |
|  |            | 27.743.945,50        |
| Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres           | <b>EUR</b> | <b>27.743.945,50</b> |

| <b>Berechnung der Wiederanlage</b>                     |     | insgesamt  | je Anteil |
|--|-----|------------|-----------|
| Ordentlicher Nettoertrag                               | EUR | -75.423,47 | -0,40     |
| Realisierte Gewinne                                    | EUR | 466.100,67 | 2,47      |
| <hr/>  |     |            |           |
| Für Wiederanlage verfügbar                             | EUR | 390.677,20 | 2,07      |
| Kapitalertragsteuer (25%)                              | EUR | -23.269,25 | -0,12     |
| Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%) | EUR | -1.279,80  | -0,01     |
| <hr/>  |     |            |           |
| <b>Wiederanlage</b>                                    | EUR | 366.128,15 | 1,94      |
| <hr/> <hr/>  |     |            |           |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert |        |
|---------------|--|---------------|------------|--------|
| Auflegung     |  |               | EUR        | 150,00 |
| 2009          | EUR  | 27.743.945,50 | EUR        | 147,14 |

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 **MLB Strategie II** für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. September 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 01.09.2008 bis 31.07.2009

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2009

Name des Investmentvermögens: MLB Strategieportfolio II

ISIN: DE000A0M2JT7

| § 5 Abs. 1<br>S. 1 Nr.<br>InvStG |   | Privat-vermögen  | Betriebs-<br>vermögen KStG <sup>1)</sup> | Sonst.<br>Betriebs-<br>vermögen <sup>2)</sup> |
|----------------------------------|---|------------------|--|---|
|                                  |   | EUR<br>je Anteil | EUR<br>je Anteil                         | EUR<br>je Anteil                              |
| 2)                               | Betrag der Thesaurierung/<br>ausschüttungsgleichen Erträge  | 0,6862           | 0,6862                                   | 0,6862  |
|                                  | Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3<br>Abs. 3 S. 2 Nr. 2   | 0,0646           | 0,0646                                   | 0,0646  |
|                                  | In der Thesaurierung enthaltene   |                  |  |   |
| 1 c cc)                          | Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>  | -                | -  | 0,6862  |
| 1 c dd)                          | Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>   | -                | 0,6862                                   | -   |
| 1 c ii)                          | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund<br>von DBA steuerfrei sind (insbesondere<br>ausländische Mieterträge und Gewinne<br>aus der Veräußerung ausländischer<br>Grundstücke innerhalb der 10-<br>Jahresfrist)                              | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 c jj)                          | ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2,<br>auf die tatsächlich ausländische<br>Quellensteuer einbehalten wurde oder<br>als einbehalten gilt, sofern die ausländ.<br>Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als<br>Werbungskosten abgezogen wurden | 0,1389           | 0,1389                                   | 0,1389  |
| 1 c kk)                          | in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des §<br>4 Abs. 2, die nach einem DBA zur<br>Anrechnung einer als gezahlt geltenden<br>(fiktiven) Steuer auf die<br>Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen                             | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 c ll)                          | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)   | -                | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 d)                             | zur Anrechnung oder Erstattung von<br>Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der<br>Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3  | 0,6862           | 0,6862                                   | 0,6862  |
| 1 e)                             | Betrag der anzurechnenden oder zu<br>erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>5)</sup> i.S.d. § 7<br>Abs. 1 bis 3  | 0,1715           | 0,1715                                   | 0,1715  |
| 1 f)                             | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in<br>den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen<br>Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und  |                  |  |   |
| 1 f aa)                          | nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>§ 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA<br>anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach<br>§ 4 Abs. 4 vorgenommen wurde  | 0,0788           | 0,0788                                   | 0,0788  |
| 1 f bb)                          | nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>§ 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn<br>kein Abzug nach § 4 Abs. 4<br>vorgenommen wurde   | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 f cc)                          | nach einem DBA als gezahlt gilt und<br>nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit<br>diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist<br>(in 1 f aa) enthalten)  | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 g)                             | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder<br>Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1  | 0,0000           | 0,0000                                   | 0,0000  |
| 1 h)                             | Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach §<br>37 Abs. 3 KStG   | -                | -  | -   |

## Steuerlicher Anhang:

- <sup>1)</sup> 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.
- <sup>2)</sup> Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- <sup>3)</sup> Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.
- <sup>4)</sup> Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> 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: MLB Strategieportfolio II**

**ISIN: DE000A0M2JT7**

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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