

**RM Select Invest Global**  
Gemischtes Sondervermögen

**Jahresbericht**  
30. November 2010

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

**R&M Vermögensverwaltung GmbH**

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010 .....	3
Vermögensaufstellung zum 30.11.2010 .....	6
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers .....	17
Besteuerung der Wiederanlage .....	18
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG .....	20
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	21

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2009/2010

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des **RM Select Invest Global** ist das Kapital der Anleger langfristig zu erhalten und einen angemessenen Ertrag zu erzielen. Zentrales Anliegen des Fondsmanagements ist es, gezielt an der globalen Kapitalmehrung teilzuhaben, während in rezessiven Phasen durch die Beimischung von sicherheitsorientierten Investments und aktivem Risikomanagement die Grundlage für ein attraktives Ertragspotenzial und Substanzerhalt geschaffen wird. Als Benchmark dient eine Index-zusammensetzung aus Aktien Global (70%) und Renten Global (30%). Ziel des Sondervermögens ist es jedoch nicht, diesen Index nachzubilden.

Der RM Select Invest Global ist ein Sondervermögen mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Das Fondsvermögen kann je nach Marktsituation in Aktien und Aktienfonds, anderen Wertpapieren (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Renten- und Immobilienfondsanteilen, Bankguthaben, Geldmarktinstrumenten, Geldmarktfondsanteilen, Anteilen an Gemischten Sondervermögen, Anteilen an Sonstigen Sondervermögen, Anteilen an Single-Hedgefonds, Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstigen Anlageinstrumenten investiert sein. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Sondervermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien:	max.	100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate):	max.	50 %
Bankguthaben und Geldmarktinstrumente:	max.	50 %
Aktienfondsanteile:	max.	100 %
Rentenfondsanteile:	max.	50 %
Geldmarktfondsanteile:	max.	50 %
Immobilienfondsanteile:	max.	50 %
Anteile an Gemischten Sondervermögen:	max.	100 %
Anteile an Sonstigen Sondervermögen:	max.	10 %
Anteile an Single-Hedgefonds:	max.	10 %

Der Anteil an Sonstigen Sondervermögen und Single-Hedgefonds darf insgesamt maximal 10 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Das Marktrisikopotenzial beträgt maximal 200 %. Die Fondswährung lautet auf Euro.

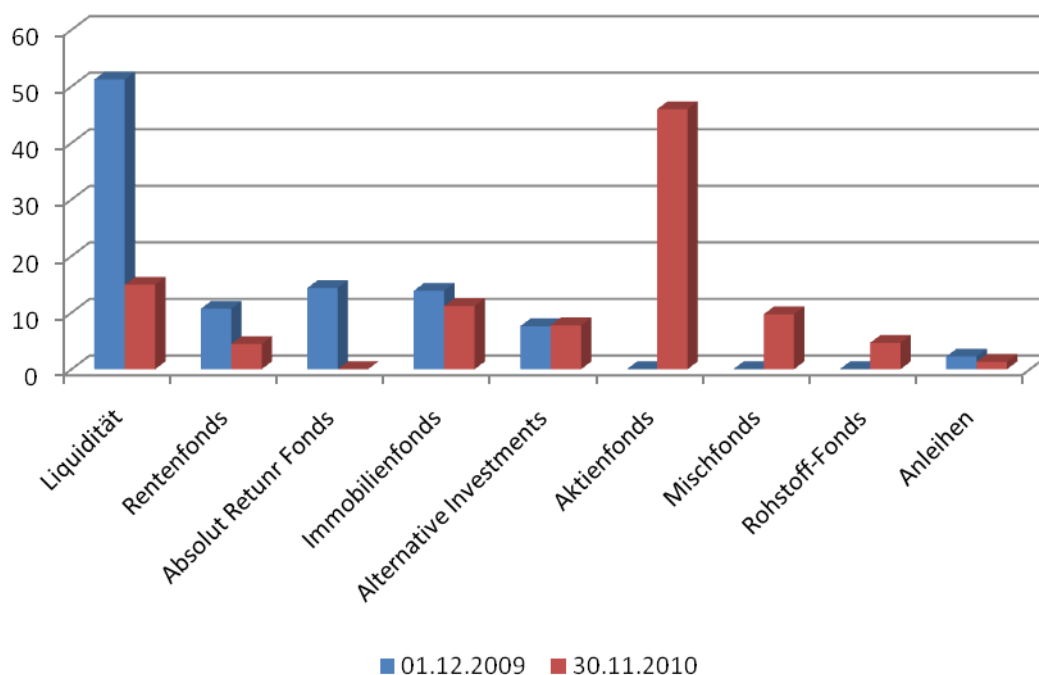
## Portfoliostruktur

Der Anteil der Aktienfonds (long only) schwankte im Berichtszeitraum zwischen 0% und 46%. Zusätzlich wurden gemischte Fonds mit Aktienanteil im Portfolio allokiert.

Der Anteil an Absolut Return Fonds variierte ebenfalls zwischen 0% und 14%, wobei dieser Anteil während der Berichtsperiode sukzessive auf 0% reduziert wurde.

Im Berichtszeitraum wurden die konservativen Anlageprodukte kontinuierlich zu Gunsten risikoreicherer Anlageformen reduziert. Dieser Prozess kann über sämtliche Anlageklassen beobachtet werden.

Nachfolgend eine Gegenüberstellung der Portfoliostruktur Geschäftsjahresbeginn / Geschäftsjahresende



### Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des RM Select Invest Global für den Berichtszeitraum betrug:

-68.383,26 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde positiv durch die Veräußerung von Rentenfonds und der Realisierung von Wertsteigerungen bei Geldmarktfonds erzielt. Hinzu kommen Veräußerungsgewinne aus kurzfristigen Gold-Zertifikatspositionen. Negativ beeinflusst wurde der Veräußerungsergebnis durch die kurzfristig orientierte Tradingstrategie bei Aktienfonds, welche die positiven Veräußerungsergebnisse überkompensiert hat.

### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum konnte der RM Select Invest Global eine Wertentwicklung von 2,18% erzielen. Die Volatilität des Sondervermögens betrug laut vwd group 3,32% für den Berichtszeitraum.

### Adressausfallrisiken

Die vom RM Select Invest Global gehaltenen Positionen bestehen überwiegend aus Sondervermögen. Insofern bestehen Adressausfallrisiken indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere nichtstaatlicher Emittenten. Lediglich eine Position mit einer Gewichtung von 1,3% unterliegt zum Ende des Berichtsjahres einem Adressausfallrisiko eines Austellers.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte. Darüber hinaus wurden in geringem Rahmen noch Zinsänderungsrisiken eingegangen durch den Erwerb von Rentenfonds. Auch die Entwicklung der Immobilienmärkte kann den Fondspreis Maße beeinflussen.

## **Währungsrisiken**

Währungsrisiken ergeben sich indirekt durch Investments in Zielfonds, die in Anleihen und Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes investieren. Zum Teil werden Währungsrisiken reduziert, durch die Investition in Euro gesicherte Anteilsklassen der Zielfonds.

## **Operationelle Risiken**

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

## **Liquiditätsrisiken**

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

## **Sonstige Hinweise**

Das Portfoliomanagement für den RM Select Invest Global ist weiterhin an die R & M Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassenes Institut.

Hamburg, im Januar 2011

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung  
Nicholas Brinckmann, Gerhard Lenschow, Dr. Jörg W. Stotz, Lothar Tuttas

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen: EUR	22.616.129,26	(22.844.696,62)
Umlaufende Anteile: Stück	2.538.280	(2.612.355)

## Vermögensaufteilung in TEUR / %

### Investmentfonds

Luxemburg	12.682	56,08	( 43,26 )
Deutschland	2.532	11,20	( 25,42 )
Kaimaninseln	1.068	4,72	( 4,44 )
Großbritannien	999	4,42	( 2,65 )
Irland	934	4,13	( 0,74 )
Frankreich	764	3,38	( 0,00 )

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR-Anleihen	293	1,30	( 2,24 )
--------------	-----	------	----------

Barvermögen	3387	14,97	( 21,41 )
sonstige Vermögensgegenstände	9	0,04	( 0,06 )
sonstige Verbindlichkeiten	-52	-0,22	( -0,22 )
	<b>22.616</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.11.2009)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
				Bestand 30.11.2010	Zugänge im Berichtszeitraum				Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,250000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.10(11)DTE	DE000DZ2M0B7		EUR	300	300	0 %	97,530000	292.590,00	1,29
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>292.590,00</b>	<b>1,29</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>									
BGF - European Focus Fund EUR A2	LU0229084990		ANT	56.000	56.000	0 EUR	14,470000	810.320,00	3,58
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR A	IE00B29M2H10		ANT	830.000	830.000	0 EUR	1,125200	933.916,00	4,13
DB Platinum Commodity Euro R1C	LU0216467174		ANT	3.400	3.400	0 EUR	177,000000	601.800,00	2,66
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	LU0274211480		ANT	44.000	350.000	306.000 EUR	66,730000	2.936.120,00	12,98
Ethna-Aktiv E	LU0136412771		ANT	11.000	17.300	6.300 EUR	108,030000	1.188.330,00	5,25
Fidelity Fds-South East As.Fd. A Euro	LU0069452877		ANT	103.000	103.000	0 EUR	5,069000	522.107,00	2,31
Franklin Templeton Inv.FdsTotal Return	LU0294221097		ANT	20.000	0	0 EUR	16,960000	339.200,00	1,50
Gamma Concept	LU0124662932		ANT	4.300	4.300	0 EUR	177,550000	763.465,00	3,38
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.577	0	0 EUR	0,000000	0,00	0,00
JPM America Equity Fund A (acc.) EUR-H.	LU0159042083		ANT	105.000	105.000	0 EUR	6,310000	662.550,00	2,93
JPM Global Natural Resources A (Acc.) EUR	LU0208853274		ANT	19.000	19.000	0 EUR	24,090000	457.710,00	2,02
LuxTopic - Aktien Europa Inhaber-Anteile o.N.	LU0165251116		ANT	42.700	42.700	0 EUR	17,520000	748.104,00	3,31
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	42.000	42.000	0 EUR	23,796500	999.453,00	4,42
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278		ANT	445	445	0 EUR	1.716,390000	763.793,55	3,38
Nordea 1-Heracles Lo./Sh.MI FD AI-EUR	LU0343921531		ANT	13.000	13.000	0 EUR	53,690000	697.970,00	3,09
Pensato Europa Fund	KYG6995C1006		ANT	9.186	171	0 EUR	116,250000	1.067.895,75	4,72
pulse invest-DEFENSIV MM	LU0504335364		ANT	3.500	5.000	1.500 EUR	73,160000	256.060,00	1,13
Schroder ISF Em.Mkts Dbt Ab.R.	LU0177592218		ANT	24.000	24.000	0 EUR	28,160000	675.840,00	2,99
Templeton Asian Growth Fund A (Ydis.) EUR	LU0229939763		ANT	29.000	29.000	0 EUR	23,800000	690.200,00	3,05

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
				Bestand 30.11.2010	Zugänge im Berichtszeitraum				Abgänge
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	5.000	5.000	0 EUR	118,950000	594.750,00	2,63
ABERDEEN GLOBAL - Emerging Market Equity Fund A2	LU0132412106		ANT	16.000	32.000	16.000 USD	60,400000	737.777,51	3,26
<b>Summe der Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>16.447.361,81</b>	<b>72,72</b>
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>KAG-eigene Immobilien-Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 3)</b>									
Pradera Open-Ended Retail Fund	DE000A0RG928		ANT	5.000	5.000	0 EUR	104,380000	521.900,00	2,31
Focus HealthCare	DE000A0N9J04		ANT	95.900	0	24.100 EUR	10,140000	972.426,00	4,30
Bouwfonds European Residential Inh. Ant.	DE000A0M98N2		ANT	100.000	0	0 EUR	10,380000	1.038.000,00	4,59
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>						<b>EUR</b>		<b>2.532.326,00</b>	<b>11,20</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>19.272.277,81</b>	<b>85,21</b>

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

Vermögensaufstellung zum 30.11.2010

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2010	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	3.386.166,52				3.386.166,52	14,97
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,04				0,04	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	392,41				392,41	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.386.558,97</b>	<b>14,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	6.908,34				6.908,34	0,03
Sonstige Ansprüche			EUR	2.041,67				2.041,67	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.950,01</b>	<b>0,04</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.657,53			EUR	-51.657,53	-0,22
<b>Fondsvermögen</b>								<b>22.616.129,26</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>8,91</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.538.280</b>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									<b>85,21</b>
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									<b>0,00</b>

**Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global**

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2010**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2010	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			

**Fußnoten:**

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

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

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - European Focus Fund EUR A2	1,5000% p.a.
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR A	2,0000% p.a.
DB Platinum Commodity Euro R1C	1,2000% p.a.
db x-trackers DAX ETF Inh.Ant. 1C	0,1500% p.a.
Ethna-Aktiv E	1,2000% p.a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A Euro	1,5000% p.a.
Franklin Templeton Inv.FdsTotal Return	0,7500% p.a.
Gamma Concept	0,9000% p.a.
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000% p.a.
JPM America Equity Fund A (acc.) EUR-H.	1,5000% p.a.
JPM Global Natural Resources A (Acc.) EUR	1,5000% p.a.
LuxTopic - Aktien Europa Inhaber-Anteile o.N.	1,0000% p.a.
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	1,7500% p.a.
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	1,7500% p.a.
Nordea 1-Heracles Lo./Sh.MI FD AI-EUR	2,0000% p.a.
Pensato Europa Fund	1,5000% p.a.
pulse invest-DEFENSIV MM	0,9650% p.a.
Schroder ISF Em.Mkts Dbt Ab.R.	1,5000% p.a.
Templeton Asian Growth Fund A (Ydis.) EUR	1,3500% p.a.
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500% p.a.
ABERDEEN GLOBAL - Emerging Market Equity Fund A2	1,7500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:

Pradera Open-Ended Retail Fund	0,7800% p.a.
Focus HealthCare	0,6000% p.a.
Bouwfonds European Residential Inh. Ant.	0,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 95,66 %

## Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 24 InvRBV).

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2010

US-Dollar	USD	1,309880 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,500000000% Linde Fin. MTN 09/13	DE000A1AH9N9	EUR	-	500	
<b>Zertifikate</b>					
ABN AMRO Bank Gold Spot Price Zt .02/05/Und.	DE0008593419	STK	16.000	16.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
DWS TOP 50 ASIEN	DE0009769760	ANT	5.200	5.200	
JPMorg.l.-Highb.Stat.Mkt.Neut.	LU0273792142	ANT	-	7.200	
StarCapital Univers. Bondvalue	DE0009781872	ANT	-	5.000	
Trad.-Thames River High Income	IE00B040HD73	ANT	-	15.300	
db x-track.DJ EO STOXX 50 ETF	LU0274211217	ANT	39.000	39.000	
db x-track. DAX ETF	LU0292106241	ANT	118.000	139.000	
JB Multibd-Local Emerging Bd Act.au Porteur B (EUR) cap.	LU0256064774	ANT	-	3.800	
LBBW Rentamax Inh. Ant.	DE0005326144	ANT	-	5.000	
Threadn.Spec.I.-Tar. Ret. .EO	GB00B104JL25	ANT	-	500.000	
Robeco Em. Stars Eq. Class D EO	LU0254836850	ANT	3.100	3.100	
Nordea 1-Heracles Lo./Sh.MI FD Act. Nom. AP-EUR	LU0343921457	ANT	-	13.700	
iSh. DJ Industrial Aver. (DE)	DE0006289390	ANT	25.000	25.000	
pulse invest FCP - ABSOLUTE MM T	LU0307004902	ANT	20.000	40.000	
AGIF-Allianz RCM Enh.Money Mkt. AT EUR	LU0293294277	ANT	-	23.000	
AGIF-All.RCM Disc.Eur.Strategy	LU0384022694	ANT	-	6.500	
Metzler Eastern Europe	IE0000111876	ANT	4.000	4.000	
JPMORGAN SERIES II-USD A	LU0054956445	ANT	-	84.000	
ALTE LEIPZIGER TRUST EURO CASH	DE0008471780	ANT	-	40.000	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>					
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>					
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	ANT	-	90.000	

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2009 bis 30. November 2010

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.141,57
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	16.871,47
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	10.422,66
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	100.753,93
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.032,25
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	167.308,03
		<hr/>
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>291.465,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-8,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-408.639,03
3. Depotbankvergütung	EUR	-11.355,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.476,41
		<hr/>
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-426.478,73</b>
		<hr/>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-135.013,32</b>
		<hr/> <hr/>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	804.024,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-872.407,68
		<hr/>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-68.383,26</b>
		<hr/>
<b>V. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-203.396,58</b>
		<hr/> <hr/>

Gesamtkostenquote \*) 1,88 %

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

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

1) im Wesentlichen Erträge aus Kick-Back-Zahlungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

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

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

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

Entwicklung des Fondsvermögens

2010

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

EUR 22.844.696,62

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

EUR -52.175,96

2. Mittelabfluss (netto)

EUR -649.283,26

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:

EUR 1.203.845,90

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:

EUR -1.853.129,16

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

EUR 16.272,07

4. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -135.013,32

5. Realisierte Gewinne

EUR 804.024,42

6. Realisierte Verluste

EUR -872.407,68

7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

EUR 660.016,37

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**

EUR 22.616.129,26

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-203.396,58	-0,08
		<hr/>	
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-203.396,58	-0,08
		<hr/>	
<b>Wiederanlage</b>	EUR	-203.396,58	-0,08
		<hr/> <hr/>	

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

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen RM Select Invest Global

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilwert
2007	EUR	17.847.630,94	EUR	9,81
2008	EUR	20.691.585,74	EUR	8,89
2009	EUR	22.844.696,62	EUR	8,74
2010	EUR	22.616.129,26	EUR	8,91

Hamburg, 28. Januar 2011

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 **RM Select Invest Global** für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2009 bis 30. November 2010 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 31. Januar 2011

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2009 bis 30.11.2010

Steuerlicher Zufluss: 30.11.2010

Name des Investmentvermögens: RM Select Invest Global

ISIN: DE000A0MP243

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup>	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup>
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG <sup>3)</sup>	-	-	0,0000000
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>	-	0,0000000	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer <sup>4)</sup> i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0059775	0,0059775	0,0059775

## 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> Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- <sup>4)</sup> Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.
- <sup>5)</sup> Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger vor Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

# Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

**Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG  
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen  
(nachfolgend: die Investmentvermögen)**

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 06.01.2011

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt  
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater

## **Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien**

### **Kapitalanlagegesellschaft:**

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

### **Kunden-Servicecenter:**

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

### **Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 7.756.559,63  
(Stand: 31.12.2009)

### **Gesellschafter:**

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

### **Depotbank:**

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 187.797.000,-  
(Stand: 31.12.2009)

### **Einzahlungen:**

Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Hamburg  
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

### **Aufsichtsrat:**

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,  
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset Management AG, Hamburg  
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,  
Direktor NRW.Bank, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,  
Sprecher des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

**Wirtschaftsprüfer:**

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

**Geschäftsführung:**

Nicholas Brinckmann

Gerhard Lenschow

(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Geschäftsführer der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Jörg W. Stotz

(zugleich Verwaltungsratsmitglied der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas