

# Jahresbericht zum 31. Juli 2014

GF Global Select HI

in Kooperation mit

**Franz und Partner**

Gesellschaft für Finanzberatung und  
Vermittlung ausgewählter Finanzanlagen

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die  
Entwicklung des OGAW-Fonds

GF Global Select HI

in der Zeit vom 01. August 2013 bis 31. Juli 2014.

Hamburg, im November 2014

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2013/2014 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2014 .....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	12
Vermerk des Abschlussprüfers .....	14
Besteuerung der Wiederanlage .....	15
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG .....	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	17

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2013/2014

## **Tätigkeit des mit dem Portfolio-management betrauten Unternehmens**

Die Franz & Partner GmbH, Weßling, wurde im August 1993 gegründet und gehört seit 2004 vollständig Herrn Günter Fett, der auch alleiniger Geschäftsführer ist. Nach einer nahezu 20-jährigen leitenden Tätigkeit bei zwei namhaften Privatbanken betreut die Gesellschaft/bzw. der geschäftsführende Gesellschafter vermögende Privatkunden vornehmlich in Süddeutschland.

Im September 2008 wurde der Dachfonds „GF Global Select HI“ aufgelegt.

Das Portfoliomanagement für den GF Global Select HI ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert, wobei die Franz & Partner GmbH beratend tätig ist.

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

## **Anlageziele und Anlagepolitik und deren Umsetzung im Geschäftsjahr**

Übergeordnetes Anlageziel ist die Nutzung der weltweiten Anlagechancen in Aktien und Anleihen.

Hierbei setzt man auf die Erfahrung langjährig erfolgreicher Portfolio- bzw. Investmentfonds-Manager, die in unterschiedlichen Märkten mit unterschiedlichen Investmentansätzen aktiv sind. Einerseits

orientiert sich die Anlagepolitik an den laufenden Veränderungen und Aussichten der weltweiten Aktienmärkte, andererseits werden die Ergebnisse der Investmentfonds kontinuierlich überwacht und verglichen.

Mit einer möglichst breiten Streuung der Investments sollen die wesentlichen Risiken, wie Adressenausfallrisiken, Zinsveränderungsrisiken und Währungs- und sonstige Risiken weitestgehend minimiert werden. Anlageschwerpunkt sind jedoch Sachwertanlagen (Aktien).

## **Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressenausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken**

### **Adressenausfallrisiken**

Adressenausfallrisiken sind existent, im Rahmen der breiten Diversifikation der Zielfonds und der Assetallokation sehr stark reduziert.

### **Zinsänderungsrisiken**

Zinsänderungsrisiken sind ebenfalls minimal aufgrund des äußerst geringen Anlagevolumens in Anleihen mit einer längeren Laufzeit.

### **Währungsrisiken**

Währungsrisiken sind gegeben durch die Zielfonds die in USD notiert sind oder in USD notierten Unternehmen investieren, bzw. in andere Auslandswährungen.

### **Marktpreisrisiken**

Marktpreisrisiken sind ebenfalls evident. Hier verweisen wir auf die Volatilität des Fonds zu achten, die einen Überblick hierüber gibt.

### **Operationelle und Liquiditätsrisiken**

Operationelle und Liquiditätsrisiken sind nur marginal erkennbar.

## **Wesentliche Veränderungen der Struktur des Portfolios**

**Im Geschäftsjahr vom 1. August 2013 bis zum 31. Juli 2014** haben DAX und Co. wieder einen erfreulichen Aufwärtstrend gehabt, während die Schwellenländer und Asien bis zum Ende des 1. Quartals 2014 enttäuschten.

Schon im August 2013 haben wir unsere Investitionen in diesen Wirtschaftsräumen massiv abgebaut und verlagert nach Europa und USA. Der Focus unserer Investmentfonds-Käufe lag hier im Bereich Small und Mid Caps sowie im Premium Segment und Growth-Bereich in den USA.

Seit dem 2. Quartal 2014 beobachten wir, dass die Asien- und Schwellenländer-Fonds wieder verlorenen Boden gut machen, sodass wir unser Engagement in diesem Bereich wieder ausbauen wollen.

## **Veräußerungsergebnis**

Das Veräußerungsergebnis für den Fonds GF Global Select HI betrug im Berichtszeitraum EUR + 43.575,40.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

Die **Struktur des Portfolios** stellt sich zum GJ-Ende wie folgt dar:

1. Ca. 48 % Investmentanteile  
Luxemburg
2. Ca. 26 % Investmentanteile  
Großbritannien
3. Ca. 26 % Investmentanteile  
Deutschland
4. Ca. 0 % Investmentanteile  
Frankreich

## Sonstige wesentlichen Ereignisse

Die Wertentwicklung (BVI-Methode) betrug im Berichtszeitraum vom 01.08.2013 und 31.07.2014 + 10,6 %.

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2014

Fondsvermögen: EUR 11.599.903,21 (11.081.091,11)

Umlaufende Anteile: Stück 87.488 (92.386)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Investmentanteile gruppenfremd</b>			
Luxemburg	5.517	47,57	(54,76)
Grossbritannien	3.065	26,42	(20,41)
Bundesrepublik Deutschland	2.567	22,13	(17,75)
Frankreich	0	0,00	(1,64)
<b>Investmentanteile KVGeigen</b>	485	4,18	(4,21)
<b>Barvermögen</b>	61	0,52	(1,67)
<b>sonstige Vermögensgegenstände / sonstige Verbindlichkeiten</b>	-95	-0,82	(-0,44)
	<b>11.600</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2013)

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	14.000	0	0	USD 46,307000	484.581,98	4,18	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR	DE0008481763		ANT	3.000	3.000	0	EUR 207,470000	622.410,00	5,37	
DWS Top Dividende LD	DE0009848119		ANT	8.000	0	0	EUR 101,760000	814.080,00	7,02	
DWS ZUKUNFTSINVESTITIONEN	DE0005152482		ANT	5.000	5.000	0	EUR 78,540000	392.700,00	3,39	
FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND A ACC EUR	GB00B2PDRR36		ANT	225.000	0	0	EUR 1,780000	400.500,00	3,45	
Flossbach von Storch - Global Opportunities P	LU0399027290		ANT	4.000	0	0	EUR 191,920000	767.680,00	6,62	
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	LU0399027456		ANT	1.500	0	0	EUR 212,270000	318.405,00	2,74	
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	6.000	1.000	0	EUR 99,710000	598.260,00	5,16	
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR	LU0138075311		ANT	20.000	20.000	0	EUR 31,250000	625.000,00	5,39	
MainFirst Top European Ideas A	LU0308864023		ANT	12.000	0	0	EUR 70,690000	848.280,00	7,31	
OP Food	DE0008486655		ANT	600	0	2.900	EUR 233,260000	139.956,00	1,21	
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	GB0002771383		ANT	150.000	0	0	EUR 5,979100	896.865,00	7,73	
Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies	LU0278932362		ANT	19.000	0	41.000	GBP 11,831600	284.036,14	2,45	
First State Asia Pacific Sustainable Fund A	GB00B0TY6S22		ANT	135.000	0	0	GBP 3,250000	554.362,25	4,78	
M&G Global Dividend Fund A USD	GB00B39R2V77		ANT	60.000	0	0	USD 16,519500	740.867,81	6,39	
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	LU0119620416		ANT	5.000	0	2.500	USD 94,810000	354.337,18	3,05	
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	LU0073232471		ANT	15.500	15.500	0	USD 61,060000	707.426,09	6,10	
MS Inv't Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	30.000	0	0	USD 50,890000	1.141.159,32	9,83	
Robeco US Premium Equities I USD	LU0226954369		ANT	3.000	3.000	0	USD 210,060000	471.039,35	4,06	
THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET	GB0002769643		ANT	200.000	200.000	0	USD 3,161100	472.564,19	4,07	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.634.510,31</b>	<b>100,30</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.634.510,31</b>	<b>100,30</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	59.085,76				59.085,76	0,51
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,28				0,28	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	1.417,21				1.417,21	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>60.503,25</b>	<b>0,52</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-95.110,35			EUR	-95.110,35	-0,82
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.599.903,21</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>132,59</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>87.488</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

HANSAwerte 1,3000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR 1,5000% p.a.

DWS Top Dividende LD 1,4500% p.a.

DWS ZUKUNFTSINVESTITIONEN 1,4500% p.a.

FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND A ACC EUR 1,5000% p.a.

Flossbach von Storch - Global Opportunities P 1,0000% p.a.

Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I 1,0000% p.a.

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen 1,0000% p.a.

Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR 1,5000% p.a.

MainFirst Top European Ideas A 1,3000% p.a.

OP Food 1,5000% p.a.

Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1 1,5000% p.a.

Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies 1,7500% p.a.

First State Asia Pacific Sustainable Fund A 1,5500% p.a.

M&G Global Dividend Fund A USD 1,7500% p.a.

Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A 1,4000% p.a.

Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A 1,4000% p.a.

MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD 0,7000% p.a.

Robeco US Premium Equities I USD 0,7000% p.a.

THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET 1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.652.800,67 EUR.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2014
Britisches Pfund	GBP	0,791450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,337850	= 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. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Fidelity Thailand Fund	LU0048621477	ANT	-	10.000	
INVECO ASIA BALANCED FUND A (ACC.)	LU0367026217	ANT	-	50.000	
LYXOR ETF DAILY DOUBLE SHORT BUND	FR0010869578	ANT	-	3.000	
Schroder ISF Hong Kong Equity A	LU0149534421	ANT	-	20.000	
ValueInvest LUX Japan C1	LU0135991148	ANT	-	2.000	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2013 bis 31. Juli 2014

### I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	57,48
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	36.121,98
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	45.236,74
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>81.416,20</b>

### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-157.656,82
b) performanceabhängig	EUR	-44.199,28
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.631,50
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.594,31
4. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.170,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-217.251,91</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -135.835,71

### IV. Veräußerungsgeschäfte

<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>110.152,74</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-66.577,34</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>43.575,40</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -92.260,31

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.142.454,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	68.532,19

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.210.986,48

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.118.726,17

## Entwicklung des Sondervermögens

	2014	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	11.081.091,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.771,58
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-602.360,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.260.560,55
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.862.920,58
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.217,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.118.726,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.142.454,29
davon nicht realisierte Verluste	EUR	68.532,19
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.599.903,21</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-92.260,31	-1,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	66.577,34	0,76
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-874,88	-0,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>-26.557,85</b>	<b>-0,30</b>

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

\*\*\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2011	EUR	9.315.811,16	EUR 112,94
2012	EUR	9.701.276,66	EUR 113,49
2013	EUR	11.081.091,11	EUR 119,94
2014	EUR	11.599.903,21	EUR 132,59

Hamburg, 05. November 2014

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann)

(Dr. Jörg W. Stotz)

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 132,59
Umlaufende Anteile	STK 87.488

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,77 %
Transaktionskosten**)	EUR 1.077,92
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,62 %

\*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

\*\*\*) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

HANSAwerte	1,3000% p.a.
------------	--------------

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ALLIANZ RCM NEBENWERTE DEUTSCHLAND A EUR	1,5000% p.a.
DWS Top Dividende LD	1,4500% p.a.
DWS ZUKUNFTSINVESTITIONEN	1,4500% p.a.
FIRST STATE ASIA PACIFIC LEADERS FUND A ACC EUR	1,5000% p.a.
Flossbach von Storch - Global Opportunities P	1,0000% p.a.
Flossbach von Storch-Eq. Oppor. Inhaber-Anteile I	1,0000% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund A (acc) EUR	1,5000% p.a.
MainFirst Top European Ideas A	1,3000% p.a.
OP Food	1,5000% p.a.

Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	1,5000% p.a.
Aberdeen Global-Emerging Markets Smaller Companies	1,7500% p.a.
First State Asia Pacific Sustainable Fund A	1,5500% p.a.
M&G Global Dividend Fund A USD	1,7500% p.a.
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) A	1,4000% p.a.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund A	1,4000% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
Robeco US Premium Equities I USD	0,7000% p.a.
THREADNEEDLE AMERICAN SM COMP RET	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

#### **Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:**

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

# Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens GF Global Select HI für das Geschäftsjahr vom 1. August 2013 bis 31. Juli 2014 zu prüfen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2013 bis 31. Juli 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 7. November 2014

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber      ppa. Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Wiederanlage

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2013 bis 31.07.2014

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2014

Name des Investmentvermögens: GF Global Select HI

ISIN: DE000A0NEKE4

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0021900	0,0021900	0,0021900
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0144259	0,0144259
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0017021	0,0017021	0,0017021
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0003046	0,0003046	0,0003046
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0018854	0,0018854	0,0018854
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0003046	0,0003046	0,0003046
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>	0,0004255	0,1287365	0,1287365
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1273087
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	gg) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0298842	-
	hh) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
	ii) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	-
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,2834963	0,2834963	0,2834963
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)	0,0003041	0,0003041	0,0003041

#### Steuerlicher Anhang:

- 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.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

# Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 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 das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 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 S. 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 bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) 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 S. 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 bzw. § 102 KAGB 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 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 S. 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 S. 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 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, den 07.11.2014

#### **KPMG AG**

#### **Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater Steuerberater



# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 10.208.910,33  
(Stand: 31.12.2013)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 215.295.000,-  
(Stand: 31.12.2013)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
stv. Mitglied der Vorstände der  
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

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

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

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-  
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie  
Mitglied der Geschäftsführung der  
SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH)

Dirk Zabel

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)