

Jahresbericht zum 30. September 2014

4Q-SMART POWER

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

4Q-SMART POWER

in der Zeit vom 01. Oktober 2013 bis 30. September 2014.

Hamburg, im Januar 2015
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 30. September 2014 | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 15 |
| Vermerk des Abschlussprüfers | 16 |
| Besteuerung der Wiederanlage | 17 |
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG | 19 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 20 |

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2013/2014

Gliederung

- 1) Wirtschaftliches Umfeld
- 2) Anlageziel/Anlagepolitik
- 3) Veräußerungsgewinne
- 4) Risikoberichterstattung
- 5) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 6) Sonstige Hinweise

Wirtschaftliches Umfeld

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zeigen weltweit ein sehr unterschiedliches Bild. Die USA profitierten weiterhin von der starken Auftragslage im Industriebereich. Einen positiven Beitrag hierzu liefert der Shale-Gas-Boom, der die Energiepreise in den USA auf einem niedrigen Niveau stagnieren lässt. Die Niedrigzinspolitik der FED sorgte indes für ein gutes Investitionsumfeld, die Anleihekäufe wurden zuletzt dosiert zurückgefahren. Die zukünftige Entwicklung an den Kapitalmärkten wird stark davon abhängen, wann die FED eine Zinserhöhung durchsetzt. Positive Vorzeichen gab es auch vom US-Arbeitsmarkt; die Arbeitslosenquote von unter 6 % Anfang Oktober 2014 befindet sich zwar noch leicht über dem von der FED vorgegebenen Zielkorridor von 5,2-5,5 %, ist historisch allerdings so tief wie zuletzt im Jahr 2008. Ein düsteres Bild sahen wir zuletzt aus der Eurozone, insbesondere den Peripheriestaaten. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone sollte in 2014 lediglich um 1 % steigen, in UK geht man von einem stärkeren Wachstum aus. In Peripheriestaaten und zuletzt auch in Frankreich droht eine Rezession. Die europäische Zentralbank stützt die Banken

durch den Rückkauf von verbrieften Kreditpapieren (ABS). Die Abwertung des Euro wirkt sich positiv auf Branchen mit starken Exportquoten aus. In Japan zeigt die quantitative Lockerung erste Erfolge. Die Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar beflügelt die Exportwirtschaft und erhöht die Wettbewerbsfähigkeit japanischer Unternehmen gegenüber Wettbewerbern in Südkorea und China.

Der 4Q-Smart Power -EUR- erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von +0,99 %, die Anteilklasse 4Q-Smart Power -CHF- eine Performance von +0,36 %. Durch die Titelauswahl – basierend auf einem qualitativen und quantitativen Ansatz in Kombination mit ansprechenden Bewertungen – konnten einzelne Unternehmen aufgrund von Übernahmeankündigungen zusätzliche Performancebeiträge für den Fonds generieren.

Anlageziel / Anlagepolitik

Anlageziel des 4Q-SMART POWER ist das Erreichen eines attraktiven Wertzuwachses in Euro.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Aktien angelegt, je nach Einschätzung und Entwicklung der Börsen- und Kapitalmarktsituation auch in Finanzterminkontrakte und Schuldverschreibungen. Das Fondsvermögen wird

schwerpunktmäßig vornehmlich in internationale börsennotierte Unternehmen investiert, die ihre Umsatzerlöse oder Gewinne laut letztem Geschäftsbericht aus dem Bereich intelligente Stromnetze (Smart Grid), Power Management/Generation, Energieinfrastruktur und Energieeffizienz und deren Zulieferer erzielt haben. Zur Absicherung und zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens darf der Fonds zusätzlich auch Derivate, insbesondere Index-Derivate, einsetzen. Vorerwähnte Index-Derivate sollen nur erworben werden, sofern die zugrunde liegenden Indices die Aktienmärkte abbilden. Daneben können liquide Mittel gehalten werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezogen auf den Wert des Sondervermögens stellen sich im Überblick wie folgt dar:

| | |
|--|-----------------------|
| Aktien: | Min. 51 %, max. 100 % |
| Verzinsliche Wertpapiere (Anleihen): | Max. 49 % |
| Bankguthaben und Geldmarktinstrumente: | Max. 49 % |
| Aktiefondsanteile: | Max. 10 % |
| Rentenfondsanteile: | Max. 10 % |
| Geldmarktfondsanteile | Max. 10 % |

Insgesamt dürfen für das Sondervermögen maximal 10 % des Wertes des Sondervermögens in Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen angelegt werden.

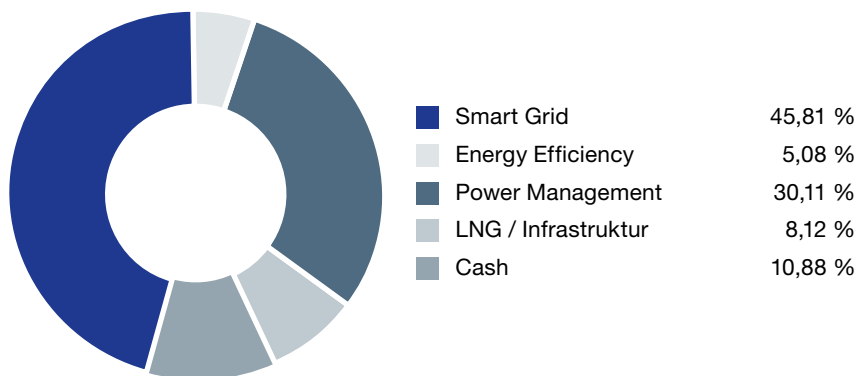
Das Marktrisikopotential beträgt maximal 100 %. Die Währung lautet für die Anteilklasse 4Q-SMART POWER -EUR- auf Euro und für die Anteilklasse 4Q-SMART POWER -CHF- auf Schweizer Franken.

Die **Portfoliostruktur** im Berichtszeitraum stellt sich wie folgt dar:

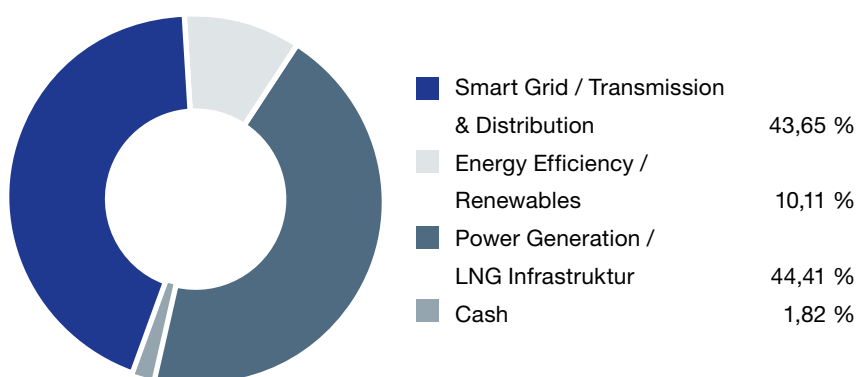
| September 2013 | September 2014 | Übereinstimmungen |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ABB | ABB | ABB |
| Aggreko | Abengoa | Babcock & Wilcox |
| Babcock & Wilcox | Areva | Chicago, Bridge & Iron |
| BG Group | Babcock & Wilcox | Chiyoda (6366) |
| Calpine | Chicago, Bridge & Iron | Eaton |
| Chicago Bridge & Iron | Chiyoda (6366) | Emcor |
| Chiyoda (6366) | Eaton | Fluor |
| Cree | Emcor | Fuji Electric (6504) |
| Dominion Resources | First Solar | General Cable |
| Dover | Fluor | General Electric |
| Eaton | Fuji Electric (6504) | Hubbell |
| Edwards Group | General Cable | MasTec |
| Emcor | General Electric | Mitsubishi Electric (6503) |
| Emerson Electric | HD Supply | Mitsubishi Heavy (7011) |
| Fluor | Hitachi (6501) | NGK Insulators (5333) |
| Fuji Electric (6504) | Hubbell | Nissin Electric (6641) |
| Gas Natural | Iwatani (8088) | Osram |
| General Cable | ISE | PSI AG |
| General Electric | JGC (1963) | Quanta Services |
| Hubbell | MasTec | Schneider Electric |
| ITC Holding | Meyer Burger Technology | Silver Spring Networks |
| Kawasaki Heavy (7012) | Mitsubishi Electric (6503) | Willbros Group |
| MasTec | Mitsubishi Heavy (7011) | |
| Mitsubishi Electric (6503) | NGK Insulators (5333) | |
| Mitsubishi Heavy (7011) | Nissin Electric (6641) | |
| MRC Global | Osram | |
| National Grid | POWELL | |
| Nexans | PSI AG | |
| NextEra | Quanta Services | |
| NGK Insulators (5333) | Rexnord | |
| Nissin Electric (6641) | Schneider Electric | |
| NKT Holding | Silver Spring Networks | |
| NRG Energy | SMA Solar | |
| Osaka Gas (9532) | Toshiba (6502) | |
| Osram | Willbros Group | |
| Panasonic (6752) | | |
| Pike Electric | | |
| PSI AG | | |
| Quanta Services | | |
| Schneider Electric | | |
| Sempra Energy | | |
| Silver Spring Networks | | |
| SPX Corp | | |
| Technip | | |
| Tenaris | | |
| Tokyo Gas (9531) | | |
| Valmont | | |
| Vallourec | | |
| Wartsila | | |
| Willbros Group | | |

Sektorengewichtung

Gewichtung nach Sektoren September 2013



Gewichtung nach Sektoren September 2014



Im Berichtszeitraum beträgt der Anteil an den Werten, welche im Bereich Smart Grid / Transmission & Distribution angesiedelt sind unter Berücksichtigung der Kassenposition 44 % des Fondsvolumens. Der frühere Sektor Energy Efficiency wurde um den Bereich Renewables erweitert. Zum Stichtag betrug der Anteil der Aktien aus diesem Segment knapp 10 %. Ebenso wurden die Bereiche Power Generation und LNG Infrastructure konsolidiert. Zum Ende des Berichtszeitraums machte dieser Bereich ca. 44 % des Portfolios aus. Transmission Utility Unternehmen sind nicht mehr im Portfolio enthalten, so dass sich eine Cash-Position von 1,82 % zum Stichtag ergibt. Die genauen Werte sind im Kuchenchart oben ersichtlich.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des 4Q-SMART POWER für den Berichtszeitraum betrug:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| - für die EUR-Anteilklasse: | 3.651.516,73 EUR |
| - für die CHF-Anteilklasse: | 288.882,50 EUR |

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Kursgewinnen/-verlusten von Aktien erzielt. In der Anteilklasse CHF kamen Gewinne/Verluste aus der Absicherung des CHF hinzu.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiken

Das Sondervermögen bestand ausschließlich aus börsennotierten Wertpapieren. Die Marktpreisrisiken lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde minimiert durch eine ausgewogene Verteilung der Gewichtung der Einzeltitel. Die durchschnittliche Marktkapitalisierung aller Aktienpositionen lag während des Berichtszeitraums ständig über 5 Milliarden Euro.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Sondervermögen nur in gelistete Aktien direkt investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 1 %-8 %.

Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüber hinausgehend ist nicht vorhanden. Im Berichtszeitraum wurde nicht in Renten investiert, daher ist dieses Risiko eher von untergeordneter Bedeutung.

Währungsrisiken

Der Fonds unterlag aufgrund seiner weltweiten internationalen Positionierung entsprechenden Währungsrisiken. Das Währungsrisiko, insbesondere durch die Investitionen in US-Unternehmen und japanische Unternehmen und die damit verbundene Gewichtung des Dollars und YEN, wurde durch ein aktives Währungsmanagement reduziert. Der Anteil an Aktien in USD liegt zum Ende des

Berichtszeitraums unter Berücksichtigung der Kassenquote bei ca. 51 %, der Anteil an Aktien in JPY bei ca. 34 %.

Liquiditätsrisiken

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche Liquiditätsrisiken vermieden werden.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Sondervermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH in Singen ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. August 2014

Fondsvermögen: EUR 134.934.007,73 (131.811.029,97)

Umlaufende Anteile: CHF-Klasse 144.506 (132.563)

EUR-Klasse 2.277.989 (2.256.630)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Industrie | 44.948 | 33,31 | (42,79) |
| Versorger | 9.313 | 6,90 | (18,52) |
| Technologie | 17.527 | 12,99 | (2,23) |
| Automobile | 0 | 0,00 | (3,25) |
| Grundstoffe | 5.380 | 3,99 | (1,50) |
| Baugewerbe | 18.675 | 13,84 | (3,56) |
| Energie | 0 | 0,00 | (3,55) |
| Reise und Freizeit | 4.813 | 3,57 | (2,07) |
| Konsum | 11.150 | 8,26 | (6,53) |
| Telekommunikation | 0 | 0,00 | (1,48) |
| Banken | 2.092 | 1,55 | (1,79) |
| Andere Finanzdienstleister | 3.226 | 2,39 | (2,69) |
| Chemie | 7.878 | 5,84 | (0,23) |
| Sonstige | 7.474 | 5,54 | (0,00) |
| Derivate | -631 | -0,47 | (0,19) |
| Barvermögen | 3.110 | 2,30 | (10,06) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 246 | 0,18 | (0,13) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -267 | -0,19 | (-0,57) |
| | 134.934 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 30.09.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Abengoa | ES0105200416 | | STK | 143.000 | 1.128.000 | 985.000 | EUR 4,395000 | 628.485,00 | 0,47 |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | | STK | 50.000 | 50.000 | 46.000 | EUR 29,645000 | 1.482.250,00 | 1,10 |
| Prysmian | IT0004176001 | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 14,380000 | 1.438.000,00 | 1,07 |
| PSI | DE000A0Z1JH9 | | STK | 196.103 | 7.000 | 80.000 | EUR 11,655000 | 2.285.580,47 | 1,69 |
| Schneider Electric | FR0000121972 | | STK | 62.000 | 12.000 | 0 | EUR 59,900000 | 3.713.800,00 | 2,75 |
| SMA Solar Technology | DE000A0DJ6J9 | | STK | 74.554 | 84.554 | 10.000 | EUR 21,000000 | 1.565.634,00 | 1,16 |
| ISE | KYG498231003 | | STK | 40.000 | 0 | 0 | CAD 0,001000 | 28,25 | 0,00 |
| ABB | CH0012221716 | | STK | 170.000 | 40.000 | 150.000 | CHF 21,430000 | 3.020.436,93 | 2,24 |
| Meyer Burger Technology | CH0108503795 | | STK | 290.000 | 290.000 | 0 | CHF 9,550000 | 2.296.148,90 | 1,70 |
| Chiyoda | JP3528600004 | | STK | 884.000 | 999.000 | 150.000 | JPY 1.236,000000 | 7.877.890,33 | 5,84 |
| Fuji Electric Holdings | JP3820000002 | | STK | 1.700.000 | 1.060.000 | 0 | JPY 537,000000 | 6.582.068,57 | 4,88 |
| Hitachi | JP3788600009 | | STK | 500.000 | 680.000 | 180.000 | JPY 853,500000 | 3.076.895,35 | 2,28 |
| Iwatani Corp. | JP3151600008 | | STK | 200.000 | 700.000 | 500.000 | JPY 772,000000 | 1.113.234,07 | 0,83 |
| JGC | JP3667600005 | | STK | 247.000 | 380.000 | 133.000 | JPY 3.021,000000 | 5.380.056,96 | 3,99 |
| Mitsubishi Electric | JP3902400005 | | STK | 550.000 | 180.000 | 0 | JPY 1.484,500000 | 5.886.838,03 | 4,36 |
| Mitsubishi Heavy | JP3900000005 | | STK | 600.000 | 300.000 | 300.000 | JPY 713,100000 | 3.084.898,52 | 2,29 |
| NGK Insulators | JP3695200000 | | STK | 133.000 | 120.000 | 187.000 | JPY 2.640,000000 | 2.531.598,11 | 1,88 |
| Nissin Electric | JP3677600003 | | STK | 1.397.000 | 635.000 | 44.000 | JPY 661,000000 | 6.657.896,82 | 4,93 |
| Toshiba | JP3592200004 | | STK | 900.000 | 1.300.000 | 400.000 | JPY 515,000000 | 3.341.865,24 | 2,48 |
| Babcock & Wilcox | US05615F1021 | | STK | 220.000 | 380.000 | 200.000 | USD 27,900000 | 4.838.595,25 | 3,59 |
| Chicago Bridge & Iron Co. | US1672501095 | | STK | 220.000 | 215.100 | 25.100 | USD 58,350000 | 10.119.427,69 | 7,49 |
| Eaton Corporation | IE00B8KQN827 | | STK | 40.000 | 53.000 | 93.000 | USD 64,690000 | 2.039.809,23 | 1,51 |
| Emcor Group | US29084Q1004 | | STK | 105.000 | 40.000 | 31.000 | USD 40,780000 | 3.375.428,64 | 2,50 |
| First Solar | US3364331070 | | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | USD 67,515000 | 3.193.330,97 | 2,37 |
| Fluor | US3434121022 | | STK | 70.000 | 43.000 | 15.000 | USD 67,370000 | 3.717.551,54 | 2,76 |
| General Cable | US3693001089 | | STK | 170.000 | 190.000 | 150.000 | USD 15,450000 | 2.070.474,16 | 1,53 |
| General Electric | US3696041033 | | STK | 370.000 | 360.000 | 190.000 | USD 25,420000 | 7.414.291,91 | 5,49 |
| Hubbell | US4435102011 | | STK | 35.000 | 5.000 | 19.000 | USD 121,980000 | 3.365.496,04 | 2,49 |
| Mastec | US5763231090 | | STK | 170.000 | 135.000 | 145.000 | USD 31,070000 | 4.163.730,24 | 3,09 |
| Quanta Services | US74762E1029 | | STK | 318.000 | 128.000 | 30.000 | USD 36,340000 | 9.109.707,93 | 6,74 |
| Rexnord Corp. (New) Registered Shs DL -,01 | US76169B1026 | | STK | 200.000 | 200.000 | 0 | USD 28,430000 | 4.482.282,92 | 3,32 |
| Willbros Group | US9692031084 | | STK | 213.509 | 80.259 | 213.751 | USD 8,700000 | 1.464.292,54 | 1,09 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 121.318.024,61 | 89,91 |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Areva | FR0011027143 | | STK | 165.000 | 165.000 | 0 | EUR 12,040000 | 1.986.600,00 | 1,47 |
| HD Supply Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US40416M1053 | | STK | 136.000 | 170.000 | 34.000 | USD 27,910000 | 2.992.203,70 | 2,22 |
| POWELL INDUSTRIES | US7391281067 | | STK | 129.802 | 129.802 | 0 | USD 43,350000 | 4.435.707,46 | 3,29 |
| Silver Spring Networks | US82817Q1031 | | STK | 240.000 | 141.368 | 50.000 | USD 9,220000 | 1.744.353,79 | 1,29 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 11.158.864,95 | 8,27 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 132.476.889,56 | 98,18 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| JPY/EUR 6.280,00 Mio. | | OTC | | | | | | -94.191,00 | -0,07 |
| USD/EUR 19,60 Mio. | | OTC | | | | | | -323.835,03 | -0,24 |
| USD/EUR 52,90 Mio. | | OTC | | | | | | -217.904,75 | -0,16 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 0,43 Mio. | | OTC | | | | | | -150,59 | 0,00 |
| CHF/EUR 7,72 Mio. | | OTC | | | | | | 4.939,24 | 0,00 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -631.142,13 | -0,47 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 883.061,90 | | | | 883.061,90 | 0,65 |
| Bank: National-Bank AG | | | EUR | 1.450,67 | | | | 1.450,67 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 15.373,11 | | | | 12.745,60 | 0,01 |
| | | | USD | 2.806.802,43 | | | | 2.212.606,86 | 1,64 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.109.865,03 | 2,30 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 246.247,98 | | | | 246.247,98 | 0,18 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 246.247,98 | 0,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -267.852,71 | | | EUR | -267.852,71 | -0,19 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 134.934.007,73 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| 4Q-SMART POWER -CHF- | | | | | | | EUR | 56,33 | |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | | | | | | | EUR | 56,27 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| 4Q-SMART POWER -CHF- | | | | | | | STK | 144.506 | |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | | | | | | | STK | 2.277.989 | |

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Zinsen Ifd. CHF-Konto

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 93,27%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 821.992.893,89 EUR.

Die TBF Global Asset Management GmbH erhält im Rahmen des Erwerbs von Vermögensgegenständen regelmäßig Zuwendungen von Vorgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Darunter fallen umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen und die von Emittenten von Zertifikaten an die TBF Global Asset Management GmbH geleisteten Vertriebsvergütungen (in Gestalt von Vertriebsfolgeprovisionen).

Vertriebsfolgeprovisionen betragen in der Regel bei erworbenen Rentenfondsanteilen zwischen 0 und 0,5% p.a., bei Aktienfondsanteilen zwischen 0 und 1,0 % p.a. und bei Zertifikaten zwischen 0 und 0,8% p.a., jeweils bezogen auf den Wert der gehaltenen Anteile. Auf Wunsch des Anlegers stellt die Gesellschaft gerne Details zu den gewährten Zuwendungen zur Verfügung.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | | per 30.09.2014 |
|-------------------------------|------------------|------------|----------------|
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,415700 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,206150 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 138,695000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,268550 | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel | | | |
| c) OTC | Over-the-Counter | | |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Oil Search | PG0008579883 | STK | 250.000 | 250.000 | |
| NKT Holding | DK0010287663 | STK | - | 52.840 | |
| AIXTRON | DE000A0WMPJ6 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | 300.000 | 300.000 | |
| Gas Natural | ES0116870314 | STK | 30.000 | 170.000 | |
| Linde | DE0006483001 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Nexans | FR0000044448 | STK | 58.571 | 148.571 | |
| Royal Dutch Shell | GB00B03MLX29 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Siemens | DE0007236101 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Technip | FR0000131708 | STK | 30.000 | 50.000 | |
| Tenaris | LU0156801721 | STK | - | 120.000 | |
| Vallourec | FR0000120354 | STK | 50.000 | 100.000 | |
| Verbund | AT0000746409 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| Wartsila | FI0009003727 | STK | - | 100.000 | |
| Aggreko | GB00B4WQ2229 | STK | - | 120.000 | |
| BG | GB0008762899 | STK | 270.000 | 460.000 | |
| National Grid | GB00B08SNH34 | STK | 3.550 | 163.550 | |
| Ebara | JP3166000004 | STK | 400.000 | 400.000 | |
| IHI | JP3134800006 | STK | 900.000 | 900.000 | |
| Kawasaki Heavy Industries | JP3224200000 | STK | 450.000 | 1.100.000 | |
| Mitsui Engin. & Shipb. Co. | JP3891600003 | STK | 300.000 | 300.000 | |
| Omron | JP3197800000 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Osaka Gas | JP3180400008 | STK | - | 400.000 | |
| Osaki Electric | JP3187600006 | STK | 400.000 | 400.000 | |
| Panasonic | JP3866800000 | STK | 250.000 | 520.000 | |
| Tokyo Gas | JP3573000001 | STK | 500.000 | 950.000 | |
| Yaskawa Electric | JP3932000007 | STK | 150.000 | 150.000 | |
| Yokogawa Electric | JP3955000009 | STK | 160.000 | 160.000 | |
| American Electric Power | US0255371017 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Calpine | US1313473043 | STK | 30.000 | 150.000 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| Core Laboratories | NL0000200384 | STK | 8.500 | 8.500 | |
| Dominion Resources | US25746U1097 | STK | 15.000 | 75.000 | |
| Dover | US2600031080 | STK | 30.000 | 40.000 | |
| Emerson Electric | US2910111044 | STK | - | 30.000 | |
| ITC Holdings | US4656851056 | STK | - | 20.000 | |
| KBR | US48242W1062 | STK | 70.000 | 70.000 | |
| MRC Global | US55345K1034 | STK | 40.000 | 150.000 | |
| Nextera Energy | US65339F1012 | STK | - | 20.000 | |
| NRG Energy | US6293775085 | STK | - | 100.000 | |
| OPOWER Inc. Registered Shares DL -,001 | US68375Y1091 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Pike Electric | US7212831090 | STK | 7.169 | 279.444 | |
| Rockwell Automation | US7739031091 | STK | 48.000 | 48.000 | |
| Rockwood Holdings | US7744151033 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Sempra Energy Registered Shares o.N. | US8168511090 | STK | 5.000 | 55.000 | |
| Sensata Techn. Hldg | NL0009324904 | STK | 70.000 | 70.000 | |
| Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs) | US8336351056 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| SPX Corp. | US7846351044 | STK | - | 20.000 | |
| Valmont Industries | US9202531011 | STK | - | 32.000 | |
| Xylem | US98419M1009 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Yingli Green ADR | US98584B1035 | STK | 200.000 | 200.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Abengoa Anrechte | ES0605200924 | STK | 785.000 | 785.000 | |
| Nexans Anrechte | FR0011561091 | STK | 90.000 | 90.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Cameco | CA13321L1085 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Chart Industries | US16115Q3083 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Cree | US2254471012 | STK | 108.000 | 138.000 | |
| Edwards Group ADRs | US2817361080 | STK | - | 250.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Polypore International | US73179V1035 | STK | 100.000 | 100.000 | |
| Abengoa S.A. | ES0105200002 | STK | 200.000 | 200.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 6.989,56 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 126.275,98 |
| Basiswert: S&P 500 Index | | USD | | | 114.943,40 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD | | EUR | | | 121.164,58 |
| JPY | | EUR | | | 154.267,47 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF | | EUR | | | 22.365,48 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

| für den Zeitraum vom 01. Oktober 2013 bis 30. September 2014 | 4Q-SMART POWER -CHF- | 4Q-SMART POWER -EUR- |
|--|------------------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR 74.525,01 | 1.482.106,67 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR 42,38 | 810,50 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR -13.817,86 | -276.810,04 |
| 4. Sonstige Erträge 1) | EUR 2.602,37 | 51.522,07 |
| Summe der Erträge | EUR 63.351,90 | 1.257.629,20 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR -78,20 | -1.505,59 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | |
| a) fix | EUR -111.825,72 | -2.135.794,19 |
| b) performanceabhängig | EUR 24.653,26 *) | 496.586,22 *) |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR -3.664,72 | -66.650,44 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR -4.502,58 | -16.307,44 |
| 5. Sonstige Aufwendungen 2) | EUR -224,81 | -4.168,99 |
| Summe der Aufwendungen | EUR -95.642,77 | -1.727.840,43 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR -32.290,87 | -470.211,23 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR 907.044,37 | 15.362.298,54 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR -618.161,87 | -11.710.781,81 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR 288.882,50 | 3.651.516,73 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 256.591,63 | 3.181.305,50 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR 163.740,97 | 4.525.532,90 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR -374.019,57 | -6.871.967,50 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR -210.278,60 | -2.346.434,60 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 46.313,03 | 834.870,90 |

*) Zurückgestellte Performance Fee zum Geschäftsjahresende 30.09.2013 kam nicht zur Auszahlung

Entwicklung des Sondervermögens 2014

| | 4Q-SMART POWER -CHF- | 4Q-SMART POWER -EUR- |
|--|-------------------------|---------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR 6.076.994,96 | EUR 125.734.035,01 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR 0,00 | EUR 0,00 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | EUR 598.252,17 | EUR 1.288.881,57 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR 2.504.618,28 | EUR 31.021.232,64 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR -1.906.366,11 | EUR -29.732.351,07 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR 27.411,51 | EUR 327.248,58 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 46.313,03 | EUR 834.870,90 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR 163.740,97 | EUR 4.525.532,90 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR -374.019,57 | EUR -6.871.967,50 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR 6.748.971,67 | EUR 128.185.036,06 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt | | je Anteil |
|--|------------|----------------------|-------------|
| 4Q-SMART POWER -CHF- | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 256.591,63 | 1,78 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 618.161,87 | 4,28 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 874.753,50 | 6,05 |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.181.305,50 | 1,40 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***) | EUR | 11.710.781,81 | 5,14 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 14.892.087,31 | 6,54 |

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert | |
|-----------------------------|---|----------------|------------|-------|
| 4Q-SMART POWER -CHF- | | | | |
| 2011 | CHF | 2.423.215,61 | CHF | 38,22 |
| 2012 | CHF | 3.113.850,31 | CHF | 46,33 |
| 2013 | CHF | 7.440.648,32 | CHF | 56,13 |
| 2014 | CHF | 8.140.272,18 | CHF | 56,33 |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | | | | |
| 2011 | EUR | 41.053.876,82 | EUR | 37,52 |
| 2012 | EUR | 64.841.795,93 | EUR | 46,79 |
| 2013 | EUR | 125.734.035,01 | EUR | 55,72 |
| 2014 | EUR | 128.185.036,06 | EUR | 56,27 |

Hamburg, 08. Januar 2015

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 6.758.835,62

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG
Deutsche Postbank AG
Donner & Reuschel AG

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,18 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,47 |

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

| | | |
|----------------------|-----|-------|
| 4Q-SMART POWER -CHF- | CHF | 56,33 |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | EUR | 56,27 |

Umlaufende Anteile

| | | |
|----------------------|-----|-----------|
| 4Q-SMART POWER -CHF- | STK | 144.506 |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | STK | 2.277.989 |

Anteilklasse CHF: Währung CHF, Verwaltungsvergütung 1,6 % p.a.

Anteilklasse EUR: Währung EUR, Verwaltungsvergütung 1,6 % p.a.

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 *) | |
| 4Q-SMART POWER -CHF- | 1,72 % |
| 4Q-SMART POWER -EUR- | 1,67 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 776.047,72 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | 0,00 % |

*) 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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Quellensteuererstattungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin sowie Kosten für Vertriebszulassungen im Ausland durch Dritte

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 Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens 4Q-SMART POWER für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 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. Oktober 2013 bis 30. September 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 9. Januar 2015

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 01.10.2013 bis 30.09.2014

Steuerlicher Zufluss: 30.09.2014

Name des Investmentvermögens: 4Q-SMART POWER -EUR-

ISIN: DE000A0RHHCB

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen EUR je Anteil | Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil |
|----------------------------|--|------------------------------|---|---|
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 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 ⁴⁾ | - | - | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | 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 i) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 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 ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0872526 | 0,0872526 |
| | 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 | - | - | 0,0872526 |
| | 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 ⁵⁾ | 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 | - | 0,0000000 | - |
| | 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 ⁶⁾ | 0,0988977 | 0,0988977 | 0,0988977 |
| 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) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

Geschäftsjahr vom 01.10.2013 bis 30.09.2014
Steuerlicher Zufluss: 30.09.2014
Name des Investmentvermögens: 4Q-SMART POWER -CHF-
ISIN: DE000A1H44P9

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen CHF je Anteil | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ CHF je Anteil | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ CHF je Anteil |
|----------------------------|---|------------------------------|---|---|
| 2) | Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 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 ⁹⁾ | - | - | 0,0000000 |
| | cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke) | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | 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 berechneten | 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 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 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 ⁵⁾ | 0,0000000 | 0,0832058 | 0,0832058 |
| | 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 | - | - | 0,0832058 |
| | 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 ⁵⁾ | 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 | - | 0,0000000 | - |
| | 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 ⁶⁾ | 0,0936125 | 0,0936125 | 0,0936125 |
| 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) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

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 die vorstehenden 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 14.01.2015

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
E-Mail: 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:
€ 208.585.000,-
(Stand: 30.06.2014)

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)

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
www.hansainvest.de