

GF Global Select HI
Richtlinienkonformes Sondervermögen

Jahresbericht
31. Juli 2009

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Franz und Partner
Gesellschaft für Finanzberatung und Vermittlung ausgewählter Finanzanlagen

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 und die Entwicklung des Fonds	3
Vermögensaufstellung zum 31.07.2009	5
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	15
Besteuerung der Wiederanlage	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	18
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien.....	19

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

Das Sondervermögen wurde am 15.9.2008 von der HANSAINVEST-GmbH aufgelegt. Das Fondsmanagement liegt bei der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, die von der Franz & Partner GmbH beraten wird.

Der vorliegende Geschäftsbericht informiert Sie über die Entwicklung des Sondervermögens für das Rumpf-Geschäftsjahr 2008/2009, das am 31.7.2009 endete.

Die Insolvenz der Lehman-Bank am 15.9.2008, die drohende Insolvenz der HRE und verschiedener US-Großbanken sowie die Garantierklärung der Bundesregierung für die Spareinlagen in Deutschland bedeuteten ein insgesamt negatives Umfeld für die gesamte Investmentbranche.

Im weiteren Verlauf kamen immer neue Hiobsbotschaften aus der amerikanischen und europäischen Kreditbranche mit der Folge einer tiefgreifenden Unsicherheit für die Realwirtschaft, wobei das Konsumverhalten der Verbraucher erfreulicherweise recht stabil blieb.

Über das Ausmaß der weltweiten rezessiven Tendenzen konnte nur gerätselt werden. Viele Aktiengesellschaften verweigerten Prognosen über die weitere Entwicklung.

In dieser Phase war es mal wieder sehr hilfreich, die Welt aus der „Vogelperspektive“ zu sehen.

Hierbei fiel auf, dass die wichtigsten Schwellenländer wie China, Indien und Brasilien nicht mit instabilen Bankensystemen, Exzessen an den Immobilienmärkten und überschuldeten Haushalten kämpfen mussten. Das war für uns der entscheidende Grund bereits im Okt. 2008 die ersten Positionen in Asien, Lateinamerika und Osteuropa aufzubauen, die inzwischen weiter ausgebaut wurden. Ferner haben wir noch im Dez. 2008 die ersten Investitionen in den Bereichen Rohstoffe, insbes. Gold, Energie und Infrastruktur sowie in Indien, Japan und in der Umwelttechnologie getätigt.

Die Investitionen in Deutschland und Europa waren im Vergleich zu den vorgenannten Investments eher zurückhaltend und konzentrierten sich im Wesentlichen auf Fonds die ihren Schwerpunkt in dem Basis-Konsumgüterbereich haben sowie auf weltweit anlegende Fonds im Bereich Food und Beverages.

Als Folge einer eher zurückhaltenden Investitionsbereitschaft hat sich der GF Global Select recht stabil nach oben entwickelt mit sehr geringen Schwankungsbreiten.

Seit seiner Emission bis zum 31.07.2009 hat sich der Dachfonds im Vergleich zum DAX und zum MSCI World wie folgt entwickelt:

	<u>15.09.2008</u>	<u>31.07.2009</u>	Veränderung (in %)	
GF Global Select HI	100	91,86	- 8,14	- 8,14%
DAX	6.138	5.293	- 845	- 13,8%
MSCI World	1.228	1.065	- 163	- 13,3%

Die bessere Wertentwicklung des Dachfonds ist vor dem Hintergrund einer Investitionsquote zu sehen, die Ende Juli 2009 noch bei ca. 78 % lag. Inzwischen wurde sie sukzessive erhöht.

Wirtschaftlicher Ausblick

Das ifo-Geschäftsklima hat sich in Deutschland von seinem historischen Tiefststand im März kontinuierlich verbessert. Eine erfreuliche Erholung verzeichnen auch die Zahlen zum Auftragseingang, Export und Industrieproduktion. Erstmals seit fünf Quartalen ist die deutsche Wirtschaft im 2. Quartal wieder um 0,3% gewachsen. Eine nachhaltige Tendenzwende wird aber überwiegend hierin noch nicht gesehen, sondern eher die Tatsache, dass unsere Wirtschaftsentwicklung den Tiefpunkt hinter sich hat.

Selbst wenn das 2. Halbjahr besser verlaufen sollte, als das 1. wird das BIP in Deutschland ca. 5% unter Vorjahr fallen und damit den stärksten Rückgang der Nachkriegsgeschichte verzeichnen. Aufgrund steigender Arbeitslosenzahlen wird mit einer anhaltenden Konsumzurückhaltung gerechnet, so dass die Aussichten der wirtschaftlichen Erholung für 2010 auch eher moderat sind.

Weiterhin besorgniserregend ist die weltweite Entwicklung der Staatsverschuldungen. Weltweit ist in diesem Jahr die Neuausgabe von Staatsanleihen in der unglaublichen Größenordnung von rd. USD 5.500 Mrd. geplant. Die amerikanische Notenbank möchte alleine für rd. USD 300 Mrd. Staatsanleihen kaufen, während die Bank of England ihr Ankaufsprogramm jüngst von GBP 125 Mrd. auf GBP 175 Mrd. erhöht hat. Das sind knapp über 10% des englischen BIP's. Eine insgesamt besorgniserregende Entwicklung. Muss man sich nicht die Frage stellen, wie es möglich sein soll, dass diese Staatsschulden einmal auf ein erträgliches Niveau getilgt werden können?

Wie lassen sich langfristig die enormen Zins- und Tilgungsleistungen hierauf rechtfertigen?

Es ist das immer wiederkehrende Kennzeichen einer Wirtschaftskrise, dass an ihrem Ende ein Bereinigungsprozess stattgefunden hat, der starke Unternehmen noch stärker macht und schwache Unternehmen verschwinden lässt. Die derzeitige Krise wird allerdings unter dem Einfluss des Wachstums der großen Schwellenländer auch eine Neuordnung der Weltwirtschaft mit sich bringen. Die Bedeutung der sogenannten „Schwellenländer“ die in den letzten 5 Jahren schon erheblich zugenommen hat, wird sich in den nächsten 3 bis 5 Jahren noch stärker beschleunigen. Die USA und Europa werden nach Krisenende auf einen Schuldenberg blicken, der ihre fiskalpolitischen Handlungsspielräume weiter einengen wird und die internationale Wettbewerbsfähigkeit weiter verschlechtern wird.

Überwiegend in den USA und in Europa investiert zu sein, bedeutet an den wichtigsten weltweiten Wachstumsmärkten nicht ausreichend präsent zu sein. Um an der Entwicklung von interessanten Auslandsmärkten und Zukunftsbranchen aussichtsreich profitieren zu können, ist die Suche nach erfolgreich arbeitenden Portfoliomanagern, die ihre Heimatmärkte bestens kennen, unerlässlich.

Hamburg, im September 2009

Mit freundlicher Empfehlung

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Fondsvermögen:	EUR	6.046.491,39
Umlaufende Anteile:	Stück	65.823

Vermögensaufteilung in TEUR / %

Investmentanteile Inland	495	8,18
--------------------------	-----	------

Investmentanteile Ausland	4.104	67,86
---------------------------	-------	-------

Zertifikate	107	1,77
-------------	-----	------

Barvermögen/

sonstige Vermögensgegenstände/

sonstige Verbindlichkeiten	1.340	22,19
----------------------------	-------	-------

<u>6.046</u>	<u>100,00</u>
--------------	---------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge				
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
Dt. Börse Xetra-Gold IHS 07/09/Und	DE000A0S9GB0		STK	5.000	5.000	0	EUR	21,400000	107.000,00	1,77
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	107.000,00	1,77	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Baring Intl-Hong Kong China	IE0004866889		ANT	370	370	0	EUR	585,980000	216.812,60	3,59
Carmignac Euro-Inv. AcPort.Cap.	FR0010149278		ANT	1.000	1.000	0	EUR	228,530000	228.530,00	3,78
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	FR0010148981		ANT	30	30	0	EUR	6.935,730000	208.071,90	3,44
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	FR0010135103		ANT	100	100	0	EUR	4.701,840000	470.184,00	7,78
Carmignac Portf.-Grande Europe	LU0099161993		ANT	1.500	1.500	0	EUR	107,710000	161.565,00	2,67
db x-track. DAX ETF	LU0292106241		ANT	1.000	1.500	500	EUR	74,720000	74.720,00	1,24
DJ STOXX 600 Food & Bever. ex	DE0006344781		ANT	3.000	3.000	0	EUR	25,940000	77.820,00	1,29
DWS Deutschland Inh.Ant.	DE0008490962		ANT	2.250	2.250	0	EUR	77,560000	174.510,00	2,89
Fidelity Fds-GI Industrials Fd. A	LU0114722902		ANT	6.000	6.000	0	EUR	25,550000	153.300,00	2,54
Fidelity Fds-South East As.Fd. A Euro	LU0069452877		ANT	38.000	38.000	0	EUR	3,630000	137.940,00	2,28
FMM-Fonds	DE0008478116		ANT	600	600	0	EUR	308,710000	185.226,00	3,06
iShares NASDAQ-100 (DE)	DE000A0F5UF5		ANT	5.000	5.000	0	EUR	11,420000	57.100,00	0,94
iShares PLC-FTSE/EPRA Eur.Prop.	IE00B0M63284		ANT	4.000	4.000	0	EUR	18,445000	73.780,00	1,22
JPMorgan-Eastern Europe Equ.Fd Actions Nom. D.	LU0117895796		ANT	10.200	10.200	0	EUR	21,070000	214.914,00	3,55
M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	GB0030932676		ANT	15.000	15.000	0	EUR	16,595300	248.929,50	4,12
Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	FR0000292278		ANT	100	100	0	EUR	1.240,330000	124.033,00	2,05
Mor.St.Inv.-Em.Eur.M.Eas.&Af.E	LU0118140002		ANT	6.000	6.000	0	EUR	41,770000	250.620,00	4,14
PIONEER Global Ecology	LU0271656133		ANT	1.000	1.000	0	EUR	131,810000	131.810,00	2,18
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Klasse 1	GB0002771383		ANT	30.000	30.000	0	EUR	2,554100	76.623,00	1,27
Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	LU0117772284		ANT	1.000	1.000	0	EUR	127,880000	127.880,00	2,11

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
BGF - New Energy Fund Act. Nom. Classe A 2	LU0124384867		ANT	22.100	22.100	0 USD	8,480000	132.804,22	2,20
BGF - World Energy Fund Classe A 2	LU0122376428		ANT	8.500	8.500	0 USD	19,790000	119.203,35	1,97
BGF - World Gold Fund Cl. A 2	LU0055631609		ANT	6.800	6.800	0 USD	40,780000	196.507,84	3,25
BGF - World Mining Fund Cl A 2	LU0075056555		ANT	4.800	4.800	0 USD	51,880000	176.467,59	2,92
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Lat.Am.Fd A	LU0128526570		ANT	4.800	4.800	0 USD	65,000000	221.094,70	3,65
HSBC GIF-Indian Equity A	LU0066902890		ANT	1.600	1.600	0 USD	141,125000	160.010,20	2,65
INVESCO Asia Infrastructure Fd A Acc.	LU0243955886		ANT	23.300	23.300	0 USD	11,990000	197.969,76	3,27
Summe der Investmentanteile						EUR		4.598.426,66	76,05
Summe Wertpapiervermögen						EUR		4.705.426,66	77,82

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Vermögensaufstellung zum 31.07.2009

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Conrad Hinrich Donner Bank AG			EUR	975.385,33				975.385,33	16,13
Bank: BHF-Bank AG			EUR	381.929,67				381.929,67	6,32
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	2.807,95				2.807,95	0,05
Summe der Bankguthaben							EUR	1.360.122,95	22,50
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	115,85				115,85	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	115,85	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.174,07			EUR	-19.174,07	-0,32
Fondsvermögen								6.046.491,39	100*)
Anteilwert							EUR	91,86	
Umlaufende Anteile							STK	65.823	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

77,82

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Kapitalertragsteuer (25 %), Solidaritätszuschlag, Sonstige Verbindlichkeiten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Intl-Hong Kong China	1,2500% p.a.	Fidelity Fds-South East As.Fd. A Euro	1,5000% p.a.	Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd. Kl 1	1,5000% p.a.
Carmignac Euro-Inv. AcPort.Cap.	1,5000% p.a.	FMM-Fonds	1,5000% p.a.	Vitruvius-Japanese Nom. B Cap.	1,8500% p.a.
Carmignac Investissement FCP Actions Port.A (3 Déc.)	1,5000% p.a.	iShares NASDAQ-100 (DE)	0,3000% p.a.	BGF - New Energy Fd Act.Nom.Cl. A 2	1,7500% p.a.
Carmignac Patrimoine FCP Actions au Port.A(3 Déc.)	1,5000% p.a.	iShares PLC-FTSE/EPRA Eur.Prop. JPMorgan-Eastern Eur. Equ.Fd Actions Nom. D	0,4000% p.a.	BGF - World Energy Fund Cl. A 2	1,7500% p.a.
Carmignac Portf.-Grande Europe	1,5000% p.a.	M&G Inv.(1)-M&G Global Basics	2,5000% p.a.	BGF - World Gold Fund Cl. A 2	1,7500% p.a.
db x-track. DAX ETF	0,4000% p.a.	Magellan SICAV Actions au Porteur D (EUR)	1,7500% p.a.	BGF - World Mining Fund Cl A 2	1,7500% p.a.
DJ STOXX 600 Food & Bever. ex	0,5000% p.a.	Mor.St.Inv.-Em.Eur.M.Eas.&Af.E	1,7500% p.a.	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Lat.Am.Fd A	1,9000% p.a.
DWS Deutschland Inh.Ant.	1,2000% p.a.	PIONEER Global Ecology	1,6000% p.a.	HSBC GIF-Indian Equity A	1,5000% p.a.
Fidelity Fds-GI Industrials Fd. A	1,5000% p.a.		1,5000% p.a.	INVESCO Asia Infrastructure Fd A	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2009

US-Dollar	USD	1,411160 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 15. September 2008 bis 31. Juli 2009

Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24.700,53
Erträge aus Investmentanteilen	EUR	15.047,71
abzüglich ausländische Quellensteuer	EUR	-994,96
Sonstige Erträge 1)	EUR	12.417,87
<hr/>		
Erträge insgesamt	EUR	51.171,15
Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-163,07
Verwaltungsvergütung	EUR	-50.297,11
Depotbankvergütung	EUR	-1.806,22
Veröffentlichungskosten	EUR	-332,16
Prüfungskosten	EUR	-6.902,00
<hr/>		
Aufwendungen insgesamt	EUR	-59.500,56
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-8.329,41
<hr/>		
Realisierte Gewinne	EUR	0,00
Realisierte Verluste	EUR	-60.557,25
Gesamtkostenquote *)		1,45 %

*) 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) Erträge aus Kick-Back-Zahlungen

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

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

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

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Entwicklung des Fondsvermögens

		<u>2009</u>
Fondsvermögen am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen:	EUR	5.459.259,54
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen:	EUR	-19.853,01
		<hr/>
Mittelzufluss (netto)	EUR	5.439.406,53
Ertrags-/Aufwandsausgleich	EUR	-21.672,25
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-8.329,41
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	EUR	-60.557,25
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	702.874,97
Kapitalertragsteuer (25 %)	EUR	-4.958,50
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25 %)	EUR	-272,70
		<hr/>
Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.046.491,39
		<hr/> <hr/>

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-8.329,41	-0,13
<hr/>			
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	-8.329,41	-0,13
Kapitalertragsteuer (25%)	EUR	-4.958,50	-0,08
Solidaritätszuschlag (auf Kapitalertragsteuer mit 25%)	EUR	-272,70	0,00
<hr/>			
Wiederanlage	EUR	-13.560,61	-0,21
<hr/> <hr/>			

Jahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen GF Global Select HI

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Auflegung		EUR 100,00
2009	EUR 6.046.491,39	EUR 91,86

Hamburg, 14. September 2009

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Lenschow)

(Dr. Stotz)

(Tuttas)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **GF Global Select HI** für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. September 2008 bis 31. Juli 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 25. September 2009

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter
Wirtschaftsprüfer

ppa. Harald Block
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 15.09.2008 bis 31.07.2009

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2009

Name des Investmentvermögens: GF Global Select HI

ISIN: DE000A0NEKE4

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat-vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR	EUR	EUR
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3013	0,3013	0,3013
	Nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2	0,0596	0,0596	0,0596
	In der Thesaurierung enthaltene			
1 c cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	-	0,0538
1 c dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	0,0538	-
1 c ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke innerhalb der 10-Jahresfrist)	0,0000	0,0000	0,0000
1 c jj)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0000	0,0000	0,0000
1 c kk)	in 1 c jj) enthaltene Einkünfte i.S.d. des § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommenssteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000	0,0000	0,0000
1 c ll)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,2435	0,2435
1 d)	zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Thesaurierung i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,3013	0,3013	0,3013
1 e)	Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ⁵⁾ i.S.d. § 7 Abs. 1 bis 3	0,0753	0,0753	0,0753
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
1 f aa)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f bb)	nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
1 f cc)	nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 in Verbindung mit diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist (in 1 f aa) enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	Körperschaftsteuerminderungsbetrag nach § 37 Abs. 3 KStG	-	-	-

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen einschließlich auf Ebene des Investmentvermögens abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, nicht rückforderbarer ausländischer Quellensteuern.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer ist ohne Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

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

Name des Investmentvermögens: GF Global Select HI

ISIN: DE000A0NEKE4

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt, den 19. August 2009

*KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*

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

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbanken und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 18 03) 33 01 10
Telefax: (0 18 03) 33 01 11
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 7.743.680,43
(Stand: 31.12.2008)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 67.739.000,-
(Stand: 31.12.2008)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178
CONRAD HINRICH DONNER BANK AG, Hamburg
BLZ 200 303 00, Konto-Nr. 2075008

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe
(zugleich Aufsichtsrats-Vorsitzender der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

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

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

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

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

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

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

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

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

Lothar Tuttas