

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2006

Aktien-Global-Dividends-Fund

HSBC Trinkaus Investment Managers SA 

Aktien-Global-Dividends-Fund

Jahresbericht zum 31. Dezember 2006

Inhaltsverzeichnis

Bericht der Verwaltungsgesellschaft	2
Bericht des Réviseur d'Entreprises	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2006	6
Entwicklung des Fondsvermögens in der Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006	6
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Aufwands- und Ertragsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006	7
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2006	8
Anmerkungen zum Jahresbericht für die Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006	11
Allgemeine Informationen für den Anleger	14
Management und Verwaltung des Aktien-Global-Dividends-Fund	19

Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospektes und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen ungeprüften Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Aktien-Global-Dividends-Fund

BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Anlageumfeld:

Im vierten Jahr in Folge verzeichneten die internationalen Börsen einen dynamischen Aufwärtstrend. Der MSCI Emerging Markets konnte um 18,97% zulegen und auch der MSCI World erreichte eine Steigerung um 5,83%. Bei den Standardindizes erzielte der DAX mit einer Wertentwicklung von 21,98% ein hervorragendes Ergebnis, aber auch der Dow Jones mit 16,29%, der Eurostoxx50 mit 15,12% und der S & P mit 13,62% konnten eine solide Wertentwicklung vorweisen. Der Nikkei legte eher moderat um 6,92% zu, was nach der rasanten Wertentwicklung von 40,3% in 2005 immer noch für ein gesundes Wachstum spricht. Begann das Jahr an den Kapitalmärkten noch optimistisch folgte ab Mitte Mai eine scharfe Korrektur an den Börsen. Starke Unternehmensgewinne im ersten Quartal sowie anhaltend gute Konjunkturprognosen ließen die Aktienmärkte in den ersten fünf Monaten rasant steigen. Steigende Rohstoffpreise, insbesondere Metalle und fossile Energiequellen, sorgten für erhöhte Inflationsängste. Die restriktive Geldpolitik der Notenbanken wirkte sich auf die Liquidität und den Risikoappetit der Anleger aus. Vor allem gerieten die sogenannten Schwellenländer unter Druck. Hier waren die Einbrüche mit bis zu 30% besonders ausgeprägt. Aber auch die Börsen der industrialisierten Länder mussten ihre Jahresgewinne wieder abgeben. Geopolitische Einflüsse wie die Irankrise erhöhten auch die Nervosität der Investoren und führten zu steigenden Volatilitäten. Diese Unsicherheit mündete zunächst in kräftigen Gewinnmitnahmen.

Nach der Konsolidierungsphase verzeichneten die Märkte ab Mitte des Jahres einen permanenten Aufwärtstrend. Dieser liegt in den weltweit guten Konjunkturdaten und in der Abschwächung des Ölpreises begründet. Diese positive Stimmung ließ sich auch durch kritische politische Situationen wie der Atombombentest von Nordkorea nicht beeinflussen.

Auch die Schwellenländer erholten sich in der zweiten Jahreshälfte und erzielten eine sehr erfreuliche Performance zum Jahresende. Dies lag an dem immer noch nachhaltigen Wirtschaftswachstum von Ländern wie Indien, China und Brasilien, was auch den Rohstoff exportierenden Ländern zu Gute kam. Aufgrund der hohen Liquidität am Markt und den guten Wachstumsprognosen für die Weltwirtschaft war der Börsenverlauf im Jahre 2006 sehr erfreulich.

Anlagepolitik:

Mit einem Jahresergebnis von 9,48% konnte der Fonds im Berichtszeitraum ein ordentliches Ergebnis erwirtschaften. Die Anlagepolitik legte ihren Schwerpunkt nach wie vor auf Titel mit guter Dividendenrendite. Die breite Streuung von Einzelwerten, kein Papier hatte eine Gewichtung von mehr als 2,5%, verhalf dem Fonds über dem MSCI Weltindex zu liegen, der einen Zuwachs von 5,83% erreichte.

In der Länderallokation legte der Fonds seinen Schwerpunkt auf den amerikanischen Markt, aber auch die Schwellenländer mit gutem Wachstumspotential wurde nicht außer acht gelassen, so wurde hier a priori in Taiwan und Südkorea investiert. Sektoriell lag das Schwergewicht des Fonds in Finanztiteln sowie in Rohstoff und Energiewerten. Das sehr breit gestreute Anlageuniversum und die Top Value Strategie sollten auch in Zukunft für eine überdurchschnittliche Rendite des Fonds sorgen.

Ausblick:

Die Volatilität an den Kapitalmärkten dürfte im folgenden Jahr zunehmen. Im ersten Quartal wird die gute konjunkturelle Situation zunächst für freundliche Börsen sorgen. Mit Beginn der Berichtssaison für das erste Quartal könnten sich die Unternehmensgewinne verlangsamen zumal die Börsen in den letzten Jahren durchgehend positiv waren und Korrekturen eher marginal ausgefallen sind. Die Zinspolitik der Notenbanken wird ebenfalls für Signale an den Märkten sorgen. So ist für den Euroraum mit Zinserhöhungen zu rechnen. Ein anhaltend starker Euro und die Abschwächung der Binnennachfrage könnten zumindest für eine Stagnation an den Börsen sorgen. Ebenfalls können die nach wie vor hohen Energiepreise einen negativen Einfluss auf die Konjunktur mit sich bringen.

Die Zinspolitik in den USA lässt zunächst keine Zinserhöhungen erwarten, um den privaten Immobilienmarkt und damit die Konsumkonjunktur in Amerika vor starken Einbrüchen zu bewahren. Für ein gesundes Wirtschaftswachstum ist jedoch ein stabiler und starker US-Dollar wichtig, was in dieser wirtschaftlichen Konstellation eher nicht zu erwarten ist. Aufgrund des immensen Wachstums der letzten Jahre sowohl in

Aktien-Global-Dividends-Fund

Asien, als auch an den „Emerging Markets“, sollte auch in diesen Märkten eher ein langsamerer Anstieg in 2007 erfolgen, der durchaus eine Konsolidierungsphase mit sich bringen könnte.

Die Aussichten für das folgende Jahr sind zwar zunächst noch positiv, eine Abschwächung der Märkte ist aber aufgrund von Inflationsängsten sowie geopolitischer Faktoren nicht auszuschließen.

Luxemburg, den 23. April 2007

HSBC Trinkaus Investment Managers SA

G. Wolf

K. Truppel

Aktien-Global-Dividends-Fund

An die Anteilhaber des
Aktien-Global-Dividends-Fund
1-7, rue Nina et Julien Lefèvre
L-1952 Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES

Bericht zum Jahresabschluss

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Aktien-Global-Dividends-Fund geprüft, der die Zusammensetzung des Fondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2006, die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die Anmerkungen zum Jahresbericht enthält.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und der den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstössen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung diesem Jahresabschluss ein Testat zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den vom Institut des Réviseurs d'Entreprises umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstössen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Testat über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-

Aktien-Global-Dividends-Fund

und Finanzlage des Aktien-Global-Dividends-Fund zum 31. Dezember 2006 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Testat bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, den 23. April 2007

KPMG Audit S.à r.l.
Réviseurs d'Entreprises

W. Koob

Aktien-Global-Dividends-Fund

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2006

Wertpapiervermögen (Anschaffungskosten: 32.193.459,09 EUR)	36.920.687,36 EUR
Dividendenforderungen	53.055,57 EUR
Summe Aktiva	36.973.742,93 EUR
Bankverbindlichkeiten	-216.387,77 EUR
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen (Anm. 9)	-22.632,50 EUR
Sonstige Passiva (Anm. 5)	-14.171,79 EUR
Summe Passiva	-253.192,06 EUR
Fondsvermögen	36.720.550,87 EUR
Anteile im Umlauf	407.484
Inventarwert pro Anteil	90,12 EUR

Entwicklung des Fondsvermögens in der Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006

Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27.815.705,56 EUR
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen	17.694.614,09 EUR
Mittlerückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen	-11.158.826,53 EUR
Ertragsausgleich (Anm. 7)	58.429,39 EUR
Ergebnis (einschl. Ertragsausgleich)	2.310.628,36 EUR
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	36.720.550,87 EUR

Die Anmerkungen sind Bestandteil des Jahresberichtes.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteile
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	337.884
Anzahl der ausgegebenen Anteile	199.839
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-130.239
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	<u>407.484</u>

Aufwands- und Ertragsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006

Erträge	
Dividenden	<u>1.744.708,25 EUR</u>
Erträge insgesamt	<u>1.744.708,25 EUR</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung (Anm. 3)	-535.566,62 EUR
Depotbankgebühren (Anm. 3)	-71.475,18 EUR
Taxe d'Abonnement (Anm. 4)	-17.651,62 EUR
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-3.182,74 EUR
Quellensteuer auf Dividenden	-282.029,14 EUR
Sonstige Aufwendungen	<u>-24.679,22 EUR</u>
Aufwendungen insgesamt	<u>-934.584,52 EUR</u>
Ordentliches Ergebnis	<u>810.123,73 EUR</u>
Ertragsausgleich (Anm. 7)	-58.429,39 EUR
Ordentliches Ergebnis (einschl. Ertragsausgleich)	<u>751.694,34 EUR</u>
Realisierte Gewinne / Verluste	-1.436.091,45 EUR
Nettoergebnis (einschl. Ertragsausgleich)	<u>-684.397,11 EUR</u>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	2.995.025,47 EUR
Ergebnis (einschl. Ertragsausgleich)	<u>2.310.628,36 EUR</u>

Die Anmerkungen sind Bestandteil des Jahresberichtes.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2006

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Anschaffungs- kosten in EUR	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich notierte Wertpapiere					
Australien					
350.000	AUD Telstra Corp Ltd.	889.453,11	4,1400	868.887,05	2,37
69.000	AUD Westfield Group	696.942,49	20,9900	868.473,30	2,37
Summe Australien		1.586.395,60		1.737.360,35	4,74
Belgien					
23.100	EUR Fortis	596.155,94	32,5700	752.367,00	2,05
Summe Belgien		596.155,94		752.367,00	2,05
Bermudas					
390.000	HKD COSCO Pacific Ltd	590.767,11	18,2600	695.504,41	1,89
Summe Bermudas		590.767,11		695.504,41	1,89
Brasilien					
20.800	USD Cia En de Minas Gerais-CEMIG	662.116,96	49,2200	777.531,25	2,12
21.400	USD EMBRAER Em. Bras. de Aeronaut S.A.	643.056,43	41,1600	668.962,93	1,82
11.100	USD Petroleo Brasileiro S.A.	512.802,24	93,2800	786.365,46	2,14
55.800	BRL Souza Cruz S.A.	643.402,14	38,0500	755.193,20	2,06
Summe Brasilien		2.461.377,77		2.988.052,84	8,14
China					
734.000	HKD PetroChina Co. Ltd.	510.289,47	11,0200	789.972,84	2,15
1.120.000	HKD China Petroleum & Chemi. Corp.	432.881,45	7,2000	787.562,50	2,14
Summe China		943.170,92		1.577.535,34	4,29
Deutschland					
55.000	EUR Deutsche Telekom AG	733.880,13	13,8600	762.300,00	2,08
Summe Deutschland		733.880,13		762.300,00	2,08
Frankreich					
21.300	EUR Crédit Agricole S.A.	611.376,25	31,9000	679.470,00	1,85
3.400	EUR Suez S.A.	1,66	0,0100	34,00	0,00
Summe Frankreich		611.377,91		679.504,00	1,85
Grossbritannien					
52.000	GBP HSBC Holdings Plc	712.263,37	9,3000	719.952,33	1,96
329.000	GBP Legal & General Group Plc	591.926,52	1,5700	770.218,23	2,10
91.600	GBP Lloyds TSB Group	665.641,54	5,7100	779.080,95	2,12
297.000	GBP Old Mutual Plc	665.532,56	1,7400	770.160,57	2,09
27.000	GBP Royal Bank of Scotland Grp. Plc	744.420,67	19,8700	799.121,17	2,18
3.961	EUR Royal Dutch Shell SHS -B-	79.893,20	26,8000	106.154,80	0,29
25.700	EUR Royal Dutch Shell SHS -A-	643.653,31	26,6000	683.620,00	1,86
Summe Grossbritannien		4.103.331,17		4.628.308,05	12,60

Aktien-Global-Dividends-Fund

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Anschaffungs- kosten in EUR	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen
Hongkong					
269.000	HKD Citic Pacific Ltd	646.251,10	26,8500	705.392,89	1,92
148.000	HKD CLP Holdings Ltd.	729.830,47	57,5000	831.120,64	2,26
Summe Hongkong		1.376.081,57		1.536.513,53	4,18
Israel					
190.500	ILS Bank Hapoalim B.M.	730.930,63	19,8500	680.516,59	1,85
Summe Israel		730.930,63		680.516,59	1,85
Italien					
96.000	EUR ENEL S.p.A.	664.809,09	7,8200	750.720,00	2,04
30.000	EUR ENI S.p.A.	666.671,10	25,4900	764.700,00	2,08
84.000	EUR Mediaset S.p.A	783.744,83	8,9850	754.740,00	2,06
Summe Italien		2.115.225,02		2.270.160,00	6,18
Niederlande					
32.100	EUR ABN AMRO Holding N.V.	687.787,33	24,4600	785.166,00	2,14
21.500	EUR ING Groep N.V.	561.930,37	33,6500	723.475,00	1,97
Summe Niederlande		1.249.717,70		1.508.641,00	4,11
Norwegen					
73.000	NOK DnB NOR ASA	702.289,15	88,9000	785.411,72	2,14
Summe Norwegen		702.289,15		785.411,72	2,14
Polen					
25.000	PLN KGHM Polska Miedz S.A.	350.170,77	89,6500	584.412,19	1,59
Summe Polen		350.170,77		584.412,19	1,59
Schweden					
14.700	SEK Volvo AB	551.673,06	471,5000	765.464,33	2,08
Summe Schweden		551.673,06		765.464,33	2,08
Südafrika					
44.000	ZAR Barloworld Ltd.	610.210,87	164,1200	784.498,20	2,14
177.000	ZAR Edgars Consolidated Stores Ltd.	715.811,00	39,1000	751.844,09	2,05
359.000	ZAR Sanlam Ltd.	675.365,92	18,4200	718.392,58	1,96
Summe Südafrika		2.001.387,79		2.254.734,87	6,15
Südkorea					
14.100	KRW KT & G Corp.	524.891,57	56.500,0000	650.504,56	1,77
3.000	KRW Posco Ltd.	520.081,69	309.000,0000	756.941,85	2,06
10.800	KRW Samsung SDI Co. Ltd.	530.362,38	64.300,0000	567.044,98	1,54
12.400	KRW S-Oil Corp.	754.375,65	68.500,0000	693.577,57	1,88
Summe Südkorea		2.329.711,29		2.668.068,96	7,25

Aktien-Global-Dividends-Fund

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Anschaffungskosten in EUR	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
Taiwan					
910.800	TWD China Steel Corp.	633.126,88	34,6000	734.293,64	2,00
48.756	USD Chunghwa Telecom Co. Ltd.	772.864,51	19,2300	712.066,02	1,94
1.230.000	TWD Mega Financial Hldgs. Co. Ltd.	703.905,07	23,9500	686.406,32	1,87
560.180	TWD Nan Ya Plastics Corp.	589.516,68	54,3000	708.758,16	1,93
Summe Taiwan		2.699.413,14		2.841.524,14	7,74
Thailand					
127.000	THB Siam Cement Pcl	653.771,73	254,0000	677.629,94	1,85
Summe Thailand		653.771,73		677.629,94	1,85
Türkei					
137.000	TRY Arcelik A.S.	734.084,30	8,3500	614.564,26	1,68
54.000	TRY Tupras Turkiye Petrol Rafin. AS	639.011,15	24,6000	713.656,33	1,94
Summe Türkei		1.373.095,45		1.328.220,59	3,62
Vereinigte Staaten von Amerika					
11.800	USD Altria Group Inc.	687.792,44	86,2300	772.775,43	2,11
37.100	USD Bristol-Myers Squibb Co.	735.925,06	26,3100	741.323,33	2,02
19.700	USD Citigroup Inc.	757.466,05	55,8800	836.056,32	2,28
19.800	USD JP Morgan Chase & Co.	623.262,41	48,9200	735.638,67	2,00
22.600	USD Merck & Co. Inc.	594.051,76	43,5500	747.497,10	2,04
33.300	USD Pfizer Inc.	642.660,30	26,0700	659.322,92	1,80
17.100	USD Southern Copper Corp.	392.377,22	54,3500	705.843,74	1,92
Summe Vereinigte Staaten von Amerika		4.433.535,24		5.198.457,51	14,17
<hr/>					
Wertpapiervermögen		32.193.459,09		36.920.687,36	100,55
Bankverbindlichkeiten				-216.387,77	-0,59
Sonstige Aktiva/Passiva (netto)				16.251,28	0,04
		Total:		36.720.550,87	100,00
<hr/>					

Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Anmerkungen zum Jahresbericht für die Zeit vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006

1. Allgemeines

Der Aktien-Global-Dividends-Fund ist ein Investmentfonds in der Form eines Sondervermögens (fonds commun de placement), der am 19. November 1993 gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, partie I) errichtet wurde. Mit Wirkung zum 1. Mai 2006 wurde er dahingehend geändert, dass er die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 sowie die Anforderungen der geänderten Richtlinie 85/611/EWG vom 20. Dezember 1985 erfüllt.

Der Fonds wird durch die HSBC Trinkaus Investment Managers SA in ihrem Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber verwaltet.

Das Vermögen des Fonds stellt ein Sondervermögen aller Anteilhaber dar, welche im Verhältnis ihrer Anteile gleichberechtigt sind und deren Rechte durch Anteilzertifikate verbrieft sind.

Der Fonds ist weder zeitlich noch betragsmäßig begrenzt. Eine Versammlung der Anteilhaber ist im Verwaltungsreglement nicht vorgesehen. Weder die Anteilhaber noch deren Erben oder Rechtsnachfolger sind berechtigt, die Auflösung des Fonds und die Verteilung seines Vermögens zu beantragen. Unbeschadet der gesetzlichen Liquidationstatbestände kann die Verwaltungsgesellschaft den Fonds jederzeit nach freiem Ermessen auflösen.

2. Rechnungslegungsgrundsätze

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a. Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e. Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- f. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der

Aktien-Global-Dividends-Fund

Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

- g. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h. Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Aktien-Global-Dividends-Fund eine Vergütung von max. 1,50% p.a. zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Mögliche Honorare für den Anlageberater gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.
2. Aus dem Fondsvermögen erhält die Depotbank eine Vergütung von max. 0,20% p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Als Provision stellt die Bank dem Fonds eine Bearbeitungsgebühr von max. 0,25% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion in Rechnung.

Bei Abschlüssen in Optionen und Terminkontrakten stellt die Depotbank dem Fonds als eigene Provision den gleichen Betrag in Rechnung, der ihr selbst belastet wird, mindestens jedoch bankübliche Gebühren.

Darüber hinaus hat die Depotbank Anspruch auf Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

3. Der Anlageberater erhält von der Verwaltungsgesellschaft quartalsweise nachträglich eine Vergütung, die aus der Verwaltungsvergütung bezahlt wird.

Aktien-Global-Dividends-Fund

4. Steuern

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Taxe d'Abonnement von jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens können jedoch etwaigen Quellensteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank werden Quittungen über solche Quellensteuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

5. Sonstige Passiva

Der Posten „Sonstige Passiva“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich um die Prüfungskosten und die Taxe d'Abonnement.

6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro oder eine ihrer Teilnehmer lauten, wurden die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

Australische Dollar	(AUD)	1	=	0,59964 EUR
Brasilianische Real	(BRL)	1	=	0,35568 EUR
Britische Pfund	(GBP)	1	=	1,48953 EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	1	=	0,09766 EUR
Israelische Schekel	(ILS)	1	=	0,17996 EUR
Koreanische Won	(KRW)	1	=	0,00081 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	1	=	0,12102 EUR
Polnische Zloty	(PLN)	1	=	0,26075 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	1	=	0,11043 EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	1	=	0,10863 EUR
Taiwan Dollar	(TWD)	1	=	0,02330 EUR
Thailändische Baht	(THB)	1	=	0,02100 EUR
Türkische Lira	(TRY)	1	=	0,53723 EUR
US-Dollar	(USD)	1	=	0,75947 EUR

7. Ertragsausgleich

Auf die ordentlichen Netto-Erträge wurde ein Ertragsausgleich gerechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Netto-Erträge, die der Anteilhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Entwicklung des Netto-Fondsvermögens

	Netto-Fondsvermögen		Netto-Fondsvermögen pro Anteil	
31. Dezember 2004	EUR	3.257.734,95	EUR	69,17
31. Dezember 2005	EUR	27.815.705,56	EUR	82,32
31. Dezember 2006	EUR	36.720.550,87	EUR	90,12

9. Sonstiges

Zum Abschlußstichtag bestanden Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen in Höhe von EUR 22.632,50. Die valutarische Abrechnung erfolgte in der neuen Berichtsperiode.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Allgemeine Informationen für den Anleger

WKN 972 829

ISIN-Code: LU 0047 984 900

Anlagegrundsätze und -ziele

Das Fondsvermögen wird vorwiegend in internationalen Aktien bzw. Aktienzertifikaten mit hohen Dividendenrenditen sowie in Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, Optionsscheinen auf Wertpapiere, Genuss- und Partizipationsscheinen angelegt, die im Weltaktienindex der Industrieländer von Morgan Stanley Capital International (MSCI) enthalten sind. Darüber hinaus ist beabsichtigt, einen Teil (maximal 49 % des Netto-Fondsvermögens) in internationalen Aktien mit hohen Dividendenrenditen sowie den im ersten Satz aufgeführten und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten anzulegen, die im MSCI Emerging Markets Index enthalten sind. Durch die Anlage in emerging markets ist es möglich, dass sich zumindest das kurzfristige Anlagerisiko im Fonds im Vergleich zum MSCI Weltaktienindex der Industrieländerbörsen erhöht. Ebenso kann eine Anlage in geschlossenen Fonds (closed-end funds) erfolgen, die in Ländern investieren, die sowohl im MSCI World Index als auch im MSCI Emerging Markets Index enthalten sind.

Hierbei werden die Anlagen aus dem zweitgenannten Index zusammen mit der Direktanlage auf die 49%-Grenze angerechnet. Darüber hinaus kann der Fonds in Ausnahmefällen auch in Anlagen aus Ländern investieren, die nicht im MSCI World Index bzw. im MSCI Emerging Markets Index enthalten sind. Eine Anlage in Optionen oder Optionsscheinen kann zu einer wesentlich höheren Volatilität des Fondspreises führen als bei der Direktanlage in Aktien.

Diese Anlageinstrumente müssen im wesentlichen an Wertpapierbörsen amtlich notiert oder an anderen Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, sowie in sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten.

Bei Anlagen in geschlossenen Fonds wird das Fondsvermögen ausschließlich in kanadischen closed-end funds sowie anderen geschlossenen Investmentfonds, die in den EU-Staaten, den Vereinigten Staaten von Amerika, der Schweiz, Japan oder Hongkong domiziliert sind, angelegt. Es wird ausschließlich in geschlossenen Fonds investiert, deren Anlagepolitik ähnlich der des Fonds ist. Es ist nicht erlaubt, Anlagen in solche closed-end funds zu tätigen, deren Anlageziel Investitionen in Investmentfonds und closed-end funds sind.

Das Kapital des geschlossenen Fonds wird durch Zeichnung einer bestimmten, von vornherein begrenzten Anzahl von Anteilen aufgebracht. Eine vertragliche Verpflichtung zum Rückkauf von Anteilen besteht nicht. Handel und Preisbildung erfolgen nach Angebot und Nachfrage an einer Wertpapierbörse. Es könnte aufgrund mangelnder Umsatzaktivitäten an verschiedenen Börsen zu Verkaufsschwierigkeiten kommen. Die Anteile der closed-end funds werden nicht zu Inventarwerten bewertet.

Weiterhin dürfen für den Fonds flüssige Mittel gehalten werden.

Für das Fondsvermögen dürfen Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10% des Nettovermögens des Fonds erworben werden.

Optionen und Optionsscheine können zu einer wesentlich höheren Volatilität des Fondspreises führen als bei einer Direktanlage in Aktien.

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis dieses Prospektes, des vereinfachten Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements sowie des Sonderreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht zum vorherigen 31. Dezember und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht zum vorherigen 30. Juni, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Außerdem ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, für den Fonds mit dem Ziel der Absicherung (mit Absicherungszweck) oder zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung (ohne Absicherungszweck) Techniken und Instrumente einzusetzen.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Verwaltung und Anlageberatung

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HSBC Trinkaus Investment Managers SA, eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht. Sie wurde am 19. September 1989 in Luxemburg-Stadt für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren Sitz in Luxemburg, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre. Die Aktionäre der Verwaltungsgesellschaft sind die HSBC Investments Deutschland GmbH, Düsseldorf (vormals: HSBC Trinkaus Capital Management GmbH, Düsseldorf) und die HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Registernummer R.C. Luxemburg B-31.630 eingetragen.

Die HSBC Trinkaus Investment Managers SA ist eine Verwaltungsgesellschaft nach Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002.

Die Verwaltungsgesellschaft wird unter eigener Verantwortung und Kontrolle bei der Verwaltung des Fondsvermögens durch die Anlageberater unterstützt.

Als Anlageberater für den Fonds wurde Grossbötzl, Schmitz & Partner Corporate Finance GmbH & Co. KG, Zug, ausgewählt.

Depotbank

Depotbank des Fonds ist die HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht mit Sitz in Luxemburg, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, Großherzogtum Luxemburg.

Die Depotbank, eine Tochtergesellschaft der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf (vormals: HSBC Trinkaus & Burkhardt KGaA, Düsseldorf), wurde in Luxemburg am 5. Januar 1977 gegründet.

Kursübersicht

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich errechnet und in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht. Darüber hinaus können sie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Ausgabe von Anteilen

Anteilszertifikate, die gemäß dem ursprünglichen Verkaufsprospekt unter der Fondsbezeichnung „Aktien-Global-Fonds“ ausgegeben wurden, lauteten auf den Inhaber und wurden im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft durch die Depotbank ausgehändigt, sobald der Gegenwert bei der Depotbank eingegangen war. Es war eine Ausgabe von Zertifikaten mit den dazugehörigen Ertragsscheinen über 1, 10, 100 und 500 Anteilen vorgesehen. Nach der Umbenennung der Fondsbezeichnung in „Aktien-Global-Dividends-Fund“ ist die Auslieferung effektiver Stücke vorerst nicht vorgesehen. Die Fondsanteile werden zunächst in Globalzertifikaten verbrieft. Somit besteht kein Anspruch auf die Auslieferung effektiver Stücke. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, zu einem späteren Zeitpunkt Anteilszertifikate, die auf den Inhaber lauten, auszugeben. Im Interesse der Anteilinhaber können die Anteilszertifikate dann aufgeteilt oder zu größeren Stückelungen zusammengefasst werden.

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag über eine der Zahlstellen, die Depotbank oder die Verwaltungsgesellschaft.

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Rechte. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben.

Zeichnungsanträge, die bis 11:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei einer der Zahlstellen, der Depotbank oder der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden auf der Grundlage des an diesem Bewertungstag festgesetzten Anteilwertes abgerechnet. Für später eingehende Zeichnungsanträge ist der Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages maßgeblich. Der Anteilwert ist somit in jedem Fall dem Anteilszeichner unbekannt. Die Berechnung des Anteilwertes erfolgt bewertungstäglich voraussichtlich gegen 14:30 Uhr (Luxemburger Zeit).

Aktien-Global-Dividends-Fund

Ausgabepreis ist der Anteilwert des entsprechenden Bewertungstages zuzüglich einer Verkaufsprovision; er ist zahlbar innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag.

Den Vertriebsstellen steht eine Verkaufsprovision zu von zur Zeit bis zu 5%.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt die Anteilwertberechnung sowie die Ausgabe von Anteilen zeitweilig einzustellen.

Rücknahme von Anteilen

Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit über eine der Zahlstellen, die Depotbank oder die Verwaltungsgesellschaft, die Rücknahme ihrer Anteile zum Anteilwert zu verlangen.

Rücknahmeanträge, die bei einer der Zahlstellen, der Depotbank oder der Verwaltungsgesellschaft bis 11:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag eingehen, werden zu dem an diesem Bewertungstag festgestellten Anteilwert abgerechnet bzw. danach zum Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages. Der Anteilwert ist somit in jedem Fall dem Anteilsrückgeber unbekannt. Die Berechnung des Anteilwertes erfolgt bewertungstäglich voraussichtlich gegen 14:30 Uhr (Luxemburger Zeit).

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag.

Der Gegenwert wird in EUR vergütet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu dem dann gültigen Anteilwert zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft worden sind.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt die Anteilwertberechnung sowie die Rücknahme von Anteilen zeitweilig einzustellen.

Weitere Informationen

Alle wichtigen Informationen für die Anteilinhaber (z.B. Ausschüttungsanzeigen) werden in mindestens einem Medium eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile öffentlich vertrieben werden. Die betreffenden Medien, in denen wichtige Informationen veröffentlicht werden, werden in dem vereinfachten Verkaufsprospekt angegeben. Die erwähnten Verträge sowie der derzeit gültige Text des Verwaltungsreglements sowie des Sonderreglements liegen zur Einsicht am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei allen Zahlstellen aus.

Der deutsche Wortlaut des Verkaufsprospektes, des Verwaltungs- und Sonderreglements sowie der sonstigen Unterlagen und Veröffentlichungen ist maßgebend.

Dieser Verkaufsprospekt ist nach Vorlage des ersten Rechenschaftsberichtes per 31. Dezember 1994 nur gültig in Verbindung mit dem letzten Rechenschaftsbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit einem jüngeren Halbjahresbericht. Diese Berichte sind Bestandteile dieses Verkaufsprospektes.

Folgende Dokumente können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei allen Zahlstellen während der normalen Bürozeiten eingesehen bzw. kostenlos angefordert werden:

- a) der Verkaufsprospekt sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt,
- b) die Satzung der Verwaltungsgesellschaft,
- c) die im Verkaufsprospekt benannten Verträge,
- d) die Jahresberichte, Halbjahresberichte und evtl. Zwischenberichte des Fonds,

Aktien-Global-Dividends-Fund

e) das Verwaltungsreglement,

f) das Sonderreglement.

Steuerliche Behandlung für den in Österreich steuerpflichtigen Anteilhaber für das Geschäftsjahr 2006

- a) Gemäß Art. 11 des Verwaltungsreglements und Art. 23 des Sonderreglements kann die Verwaltungsgesellschaft jedes Jahr den gesamten oder nur einen Teilbetrag des Nettoergebnisses in bar ausschütten oder eine Thesaurierung beschließen. Die ausschüttungsgleichen Erträge sind aber körperschaftsteuer- bzw. einkommensteuerpflichtig und sind in der Steuererklärung des Anteilhabers anzugeben.
- b) Der Aktien-Global-Dividends-Fund ist ein in Österreich zugelassener ausländischer Investmentfonds.
- c) Die steuerpflichtigen ausschüttungsgleichen Erträge, die in der persönlichen Steuererklärung des Anteilhabers anzugeben sind, können der Homepage des „Bundesministerium für Finanzen“ (unter: www.bmf.gv.at /siehe: Steuern / Fachinformation / weitere Steuern / Investmentfondsgesetz) entnommen werden.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß §5 InvStG für den in Deutschland steuerpflichtigen Anteilinhaber

Nr. 1	Privatanleger betriebl. Anleger (EStG) (KStG)	
EUR pro Anteil		
a)	Betrag der Ausschüttung	1,8400
b)	Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	2,7638
c)	die in der Ausschüttung enthaltenen	
aa)	ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	0,0000
bb)	steuerfreien Veräußerungsgewinne im Sinne des §2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1	0,0000
cc)	Erträge im Sinne des §3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes	2,7638
dd)	Erträge im Sinne des §8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	2,7638
ee)	Veräußerungsgewinne im Sinne des §3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes	0,0000
ff)	Veräußerungsgewinne im Sinne des §8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	0,0000
gg)	Erträge im Sinne des §2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des §20 des Einkommensteuergesetzes sind.	0,0000
hh)	steuerfreien Veräußerungsgewinne im Sinne des §2 Abs. 3 Nr. 2	0,0000
ii)	Einkünfte im Sinne des §4 Abs. 1	0,0000
jj)	Einkünfte im Sinne des §4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde (Dividenden)	2,9668
jj)	Einkünfte im Sinne des §4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde (Zinsen)	0,0000
kk)	Einkünfte im Sinne des §4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000
d)	den zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung im Sinne von	
aa)	§7 Abs. 1 und 2	0,0000
bb)	§7 Abs. 3	0,0000
e)	den Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von	
aa)	§7 Abs. 1 und 2	0,0000
bb)	§7 Abs. 3	0,0000
f)	den Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten sowie ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des §4 Abs. 2 entfällt, und	
aa)	nach §34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist (Dividenden)	0,3397
aa)	nach §34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist (Zinsen)	0,0000
bb)	nach §34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach §4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000
cc)	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt	0,0000
g)	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach §3 Abs. 3 Satz 1	0,0000
h)	den von der ausschüttenden Körperschaft nach §37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommenen Körperschaftsteuerminderungsbetrag	0,0000

Für Zwecke der Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen hat uns die KPMG Audit S.à r.l., Réviseurs d'Entreprises, Luxemburg, gemäß §5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG bescheinigt, dass die Angaben nach §5 Abs. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die auf Investmentanteile ausgeschütteten sowie die ausschüttungsgleichen Erträge gehören zu den Einkünften aus Kapitalvermögen i.S. des §20 Abs. 1 EStG, wenn die nicht Betriebseinnahmen des Anlegers sind.

Der gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und sonstigen Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und über deren Internetseite www.hsbctrinkaus.lu sowie bei der Depotbank erhältlich.

Aktien-Global-Dividends-Fund

Management und Verwaltung des Aktien-Global-Dividends-Fund HSBC Trinkaus Investment Managers SA 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxemburg

Verwaltungsrat:

Carola Gräfin von Schmettow, Vorsitzende
Mitglied des Vorstandes
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Dr. Rudolf Apenbrink
Geschäftsführer
HSBC Investments Deutschland GmbH,
Düsseldorf

Jürgen Berg
Administrateur-Délégué
HSBC Trinkaus Investment Managers SA,
Luxemburg

Paul Hagen
Mitglied des Vorstandes
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Dr. Olaf Huth
Mitglied des Vorstandes
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Hans-Joachim Rosteck
Administrateur-Délégué
HSBC Trinkaus & Burkhardt
(International) SA, Luxemburg

Geschäftsführung:

Jürgen Berg
Administrateur-Délégué
HSBC Trinkaus Investment Managers SA,
Luxemburg

Silke Büdinger
HSBC Trinkaus Investment Managers SA,
Luxemburg

Depotbank:

HSBC Trinkaus & Burkhardt
(International) SA
1-7, rue Nina et Julien Lefèvre
L-1952 Luxemburg

Anlageberater:

Grossbötzl, Schmitz & Partner
Corporate Finance GmbH & Co KG
Zeughausgasse 18
CH-6300 Zug

Zahlstellen:

In Luxemburg:
HSBC Trinkaus & Burkhardt
(International) SA
1-7, rue Nina et Julien Lefèvre
L-1952 Luxemburg

In Deutschland:
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21-23
D-40212 Düsseldorf
und deren Filialen in Deutschland

In Österreich:
Raiffeisenbank Kleinwalsertal AG
Walsersstraße 61
A-6991 Riezlern

Abschlussprüfer:

KPMG Audit S.à r.l.
Réviseurs d'Entreprises
31, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft:

Arendt & Medernach
14, rue Erasme
L-1468 Luxemburg