

**BHF-BANK Schweiz - Aktien Weltweit
Auflösungsbericht
für das Rumpfgeschäftsjahr vom
01.12.2013 bis 31.08.2014**

Tätigkeitsbericht

Auflösungsbericht 01.12.2013-31.08.2014

Das Ziel der Anlagepolitik des BHF-BANK Schweiz - Aktien Weltweit war ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Der Fonds investierte überwiegend in internationale Aktien und war in der Regel hoch investiert.

Der Fonds hat bis zur Rückgabe der letzten noch ausgegebenen Anteilscheine per 23.04.2014 seine bisherige Anlagepolitik weiterverfolgt. Der Fonds hat danach bis zum Stichtag keine aktive Anlagepolitik mehr verfolgt und auch keine Mittel mehr gehalten.

Wesentliche Risiken bestanden nicht mehr.

Die Wertentwicklung des Fonds zum Auflösungsstichtag konnte nicht mehr berechnet werden, da keine Anteilscheine mehr ausgegeben waren. Ein wesentliches Veräußerungsergebnis resultiert aus der Veräußerung der gehaltenen Aktienpositionen zum Stichtag der letzten Anteilscheinrückgaben.

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	16.555,84	100,00
1. Bankguthaben	16.555,84	100,00
II. Verbindlichkeiten	-16.555,84	-100,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.555,84	-100,00
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

Vermögensaufstellung

31.08.2014

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						16.555,84	100,00
Bankguthaben	EUR	16.555,84				16.555,84	100,00
Verbindlichkeiten						-16.555,84	-100,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-16.555,84	-100,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.008,53				-2.008,53	-12,13
Prüfungskosten	EUR	-10.190,05				-10.190,05	-61,55
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.408,62				-1.408,62	-8,51
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.948,64				-2.948,64	-17,81
Fondsvermögen					EUR	0,00	0,00*
Anteilwert					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile					Stück	0,00	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
ABB NA CH0012221716	Stück	0	10.000			
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	0	2.500			
Apple US0378331005	Stück	0	700			
BASF NA DE000BASF111	Stück	0	4.500			
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	0	4.200			
British American Tobacco GB0002875804	Stück	0	6.000			
Chevron US1667641005	Stück	0	1.300			
China Mobile HK0941009539	Stück	0	35.000			
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	0	2.000			
Coca-Cola US1912161007	Stück	0	2.500			
Exxon Mobil US30231G1022	Stück	0	2.500			
FUCHS PETROLUB Inhaber-Vorzugsakt. DE0005790430	Stück	0	2.000			

BHF-BANK Schweiz - Aktien Weltweit

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Geberit NA CH0030170408	Stück	0	750
General Electric US3696041033	Stück	0	21.000
Glencore JE00B4T3BW64	Stück	0	27.450
Hewlett-Packard US4282361033	Stück	0	3.750
Intl Business Machines US4592001014	Stück	0	2.000
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	0	5.500
Linde DE0006483001	Stück	0	2.000
Nestlé NA CH0038863350	Stück	0	8.000
Novartis NA CH0012005267	Stück	0	4.000
Philip Morris Internat. US7181721090	Stück	0	5.000
Procter & Gamble US7427181091	Stück	0	2.000
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	0	2.000
Schlumberger AN8068571086	Stück	0	3.000
Syngenta NA CH0011037469	Stück	0	900
Unilever GB00B10RZP78	Stück	0	6.000
Vale (ADRs) US91912E1055	Stück	0	12.000

BHF-BANK Schweiz - Aktien Weltweit

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	0	1.000
Woodside Petroleum AU000000WPL2	Stück	0	5.000
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	0	700
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	0	1.400
Investmentfonds			
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShares MDAX ETF DE DE0005933923	Anteile	0	1.500
FT Emerging ConsumerDemand PT LU0632979331	Anteile	0	5.500

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 1.12.2013 bis 31.8.2014

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
Summe der Erträge	0,00	0,00
II. Aufwendungen		
Summe der Aufwendungen	0,00	0,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	0,00	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00	0,00
V. Realisiertes Ergebnis aus Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-846.500,30	0,00
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	28.339,09	0,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-818.161,21	0,00
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-818.161,21	0,00

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,00

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		7.939.631,27
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-23.177,80
2. Mittelzufluss (netto)		-7.882.488,90
a) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.882.488,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		784.196,64
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-818.161,21
a) davon nichtrealisierte Gewinne	-846.500,30	
b) davon nichtrealisierte Verluste	28.339,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.11.2011	6.952.158	92,68
30.11.2012	7.412.208	106,83
30.11.2013	7.939.631	116,47
31.08.2014 (Rumpfgeschäftsjahr)	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten gewährten Sicherheiten 0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
---	------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
--	------

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

Sonstige Angaben

Anteilwert						EUR	0,00
Umlaufende Anteile						Stück	0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Übriges Vermögen						
		29.08.2014				100,00 %
						100,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	31.08.2014		
Australische Dollar	(AUD)	1,489909	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,221556	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,382050	=	1 EUR

Ongoing Charges (laufende Kosten) in % 0,00

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Gesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
FT Emerging ConsumerDemand PT	1,50
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,51

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 7.197,72 EUR.

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 03. November 2014

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 105 Abs. 3 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Auflösungsbericht des Sondervermögens BHF-BANK Schweiz - Aktien Weltweit für den Zeitraum vom 1. Dezember 2013 bis 31. August 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Auflösungsberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 Auflösungsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 105 Abs. 3 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 Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht für den Zeitraum vom 1. Dezember 2013 bis 31. August 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 3. November 2014

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler

Wirtschaftsprüfer

Seiwert

Wirtschaftsprüfer