

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2017

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung der folgenden Sondervermögen:

## **OGAW-Fonds**

HANSAaccura  
HANSAbalance  
HANSAcentro  
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2016 bis 28. Februar 2017.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura Class A	- 0,05 %
HANSAaccura Class S	- 0,12 %
HANSAbalance Class A	+ 1,84 %
HANSAbalance Class S	+ 1,71 %
HANSAcentro Class A	+ 3,93 %
HANSAcentro Class S	+ 3,56 %
HANSAdynamic Class A	+ 6,42 %
HANSAdynamic Class S	+ 6,28 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in die Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2017

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2017

HANSAaccura .....	4
HANSAbalance .....	8
HANSAcentro .....	13
HANSAdynamic .....	19

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	25
---	----

Fondsvermögen: EUR 12.933.126,17 (13.559.877,51)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 126.644 (136.294)

Stück Class S 83.766 (83.675)

## Vermögensübersicht zum 28.02.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	8.834.617,00	68,31	(85,34)
<b>2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	3.264.025,30	25,24	(5,18)
<b>3. Bankguthaben</b>	849.147,39	6,56	(9,65)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-14.663,52	-0,11	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.933.126,17</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	62.500	0	0	EUR 21,135000	1.320.937,50	10,21
HANSArenta	DE0008479015		ANT	56.000	0	0	EUR 24,746000	1.385.776,00	10,71
HANSAzins	DE0008479098		ANT	103.000	0	4.500	EUR 24,707000	2.544.821,00	19,68
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	13.500	0	0	EUR 99,570000	1.344.195,00	10,39
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>									
Bond Absolute Return C	LU0305721812		ANT	15.500	0	0	EUR 48,130000	746.015,00	5,78
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	7.350	0	0	EUR 104,750000	769.912,50	5,95
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	70.000	0	0	EUR 10,328000	722.960,00	5,59
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.834.617,00</b>	<b>68,31</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.834.617,00</b>	<b>68,31</b>
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	840.446,55				840.446,55	6,50
Bank: National-Bank AG			EUR	271,03				271,03	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	8.429,81				8.429,81	0,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>849.147,39</b>	<b>6,56</b>
<b>KVGeigene Geldmarktfonds</b>									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	51.000	0	2.000	EUR 50,134000	2.556.834,00	19,77
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
CARMIGNAC CASH PLUS	LU0336084032		ANT	610	0	0	EUR 1.159,330000	707.191,30	5,47
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.264.025,30</b>	<b>25,24</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.663,52			EUR	-14.663,52	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.933.126,17</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAaccura Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>61,852</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>126.644</b>	
<b>Anteilwert - HANSAaccura Class S</b>							<b>EUR</b>	<b>60,883</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>83.766</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 211.053,50 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### 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					

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

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

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	68,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAaccura Class A	EUR	61,852
Umlaufende Anteile	STK	126.644
Anteilwert - HANSAaccura Class S	EUR	60,883
Umlaufende Anteile	STK	83.766

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 0,72% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,00% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

## 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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bond Absolute Return C	0,6900% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	0,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

# HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 54.313.670,03 (51.952.397,66)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 598.979 (590.980)

Stück Class S 134.259 (99.597)

## Vermögensübersicht zum 28.02.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	50.165.768,73	92,36	(96,08)
<b>2. Derivate</b>	0,00	0,00	(-0,01)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.196.052,65	7,73	(4,05)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	4.903,34	0,01	(0,01)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-53.054,69	-0,10	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.313.670,03</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	51.000	0	0	EUR	31,159000	1.589.109,00	2,93
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	17.000	3.500	0	EUR	49,959000	849.303,00	1,56
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	360.000	0	0	EUR	21,135000	7.608.600,00	14,01
HANSArenta	DE0008479015		ANT	398.000	0	0	EUR	24,746000	9.848.908,00	18,13
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	3.750	EUR	71,886000	646.974,00	1,19
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	5.750	0	0	EUR	33,965000	195.298,75	0,36
HANSAzins	DE0008479098		ANT	261.000	0	0	EUR	24,707000	6.448.527,00	11,87
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	4.500	0	0	USD	37,640000	159.589,20	0,29
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	55.000	0	0	EUR	99,570000	5.476.350,00	10,08
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	16.800	0	0	EUR	159,820000	2.684.976,00	4,94
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	31.150	0	0	EUR	20,960000	652.904,00	1,20
GREIFF 'spec.situations' Fd Op Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	13.750	0	0	EUR	77,950000	1.071.812,50	1,97
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	14.000	3.500	0	EUR	61,580000	862.120,00	1,59
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	0	0	EUR	1,099200	1.099.200,00	2,02
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	325	0	0	EUR	947,370000	307.895,25	0,57
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	850	0	0	EUR	735,470000	625.149,50	1,15
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	1.125	0	0	EUR	1.205,390000	1.356.063,75	2,50
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	17.400	0	0	EUR	39,636900	689.682,06	1,27
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	167.000	0	0	EUR	2,642900	441.364,30	0,81
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	5.000	0	0	JPY	10.122,220000	425.482,14	0,78
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	62.000	0	0	USD	18,110800	1.057.963,54	1,95
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	475	0	0	USD	1.337,160000	598.436,90	1,10
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	135.000	0	0	USD	7,198000	915.560,37	1,70
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	42.500	0	0	USD	18,280000	731.992,27	1,35
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F.Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	110.000	0	0	USD	12,169400	1.261.255,95	2,32
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	41.500	0	0	USD	14,980000	585.735,15	1,08
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	40.000	0	0	USD	10,980000	413.812,60	0,76
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	11.600	2.200	2.500	USD	66,460000	726.373,02	1,34
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	3.800	0	0	USD	233,310000	835.330,48	1,54
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>50.165.768,73</b>	<b>92,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>50.165.768,73</b>	<b>92,36</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.194.828,94				4.194.828,94	7,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	1.298,78				1.223,71	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.196.052,65</b>	<b>7,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.903,34				4.903,34	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.903,34</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-53.054,69			EUR	-53.054,69	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.313.670,03</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAbalance Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>74,532</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>598.979</b>	
<b>Anteilwert - HANSAbalance Class S</b>							<b>EUR</b>	<b>72,031</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>134.259</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.117.851,79 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2017
Japanischer Yen	JPY	118,950000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,061350	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
KBC Bonds - Emerging Markets (DIS.)	LU0082283614	ANT	-	1.600	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			558,17

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

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

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAbalance Class A	EUR	74,532
Umlaufende Anteile	STK	598.979
Anteilwert - HANSAbalance Class S	EUR	72,031
Umlaufende Anteile	STK	134.259

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,08% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,34% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

## 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

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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAertrag	0,9600% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte EUR-Klasse	1,5000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N.	0,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500% p.a.
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Fondsvermögen: EUR 240.732.087,09 (233.624.099,77)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.351.041 (3.380.878)

Stück Class S 167.506 (152.455)

## Vermögensübersicht zum 28.02.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	236.119.003,28	98,08	(97,31)
<b>2. Derivate</b>	-21.750,00	-0,01	(-0,01)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.821.789,99	2,01	(2,81)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	56.352,85	0,02	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-243.309,03	-0,10	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>240.732.087,09</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVGeigene Investmentanteile 2)</b>										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	30.000	0	0	EUR	53,300000	1.599.000,00	0,66
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	28.500	0	0	EUR	119,254000	3.398.739,00	1,41
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	127.500	0	0	EUR	49,959000	6.369.772,50	2,65
HANSAINternational Class I	DE0005321459		ANT	1.645.000	0	0	EUR	21,135000	34.767.075,00	14,44
HANSARenta	DE0008479015		ANT	1.262.000	0	0	EUR	24,746000	31.229.452,00	12,97
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	122.250	0	0	EUR	42,117000	5.148.809,06	2,14
HANSASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	70.500	0	30.250	EUR	71,886000	5.067.963,00	2,11
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	41.750	0	0	EUR	33,965000	1.418.038,75	0,59
HANSAzins	DE0008479098		ANT	841.000	0	0	EUR	24,707000	20.778.587,00	8,63
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	30.750	0	0	USD	37,640000	1.090.526,22	0,45
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	53.000	0	0	EUR	99,570000	5.277.210,00	2,19
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	39.000	0	0	EUR	159,820000	6.232.980,00	2,59
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	300.000	0	32.500	EUR	20,960000	6.288.000,00	2,61
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	16.000	0	0	EUR	104,750000	1.676.000,00	0,70
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	20.000	10.000	0	EUR	105,290000	2.105.800,00	0,87
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	20.000	0	0	EUR	154,180000	3.083.600,00	1,28
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	24.000	0	0	EUR	179,310000	4.303.440,00	1,79
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	20.000	0	0	EUR	177,960000	3.559.200,00	1,48
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	25.000	25.000	0	EUR	43,460000	1.086.500,00	0,45
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	31.250	0	0	EUR	77,950000	2.435.937,50	1,01
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	IE00B7MR5575		ANT	1.575.000	575.000	0	EUR	2,043000	3.217.725,00	1,34
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.900.000	0	0	EUR	3,567000	6.777.300,00	2,82
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	2.500	0	0	EUR	947,370000	2.368.425,00	0,98
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	70.000	0	0	EUR	28,730000	2.011.100,00	0,84
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	112.500	9.500	0	EUR	53,440000	6.012.000,00	2,50
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599		ANT	470	0	0	EUR	12.748,490000	5.991.790,30	2,49
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	158.500	0	0	EUR	39,636900	6.282.448,65	2,61
Vector Fund - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828		ANT	1.800	0	0	EUR	1.557,230000	2.803.014,00	1,16
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	2.000.000	0	0	GBP	2,028200	4.767.187,68	1,98
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	50.000	0	0	JPY	10.122,220000	4.254.821,35	1,77
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	322.500	0	0	JPY	1.203,631100	3.263.312,57	1,36
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD	18,110800	4.095.342,72	1,70
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.100	0	0	USD	1.337,160000	2.645.721,02	1,10
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	640.000	0	0	USD	7,198000	4.340.434,35	1,80
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	375.000	0	0	USD	18,280000	6.458.755,36	2,68
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	430.000	0	0	USD	12,169400	4.930.364,16	2,05
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	9.250	0	0	USD	84,030000	732.347,95	0,30
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD) o.N.	LU0871674296		ANT	110.000	0	0	USD	10,560000	1.094.455,18	0,45
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	300.000	0	0	USD	14,980000	4.234.229,99	1,76

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
MS Invlt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	64.800	0	0	USD 66,460000	4.057.669,95	1,69
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	19.000	0	0	USD 233,310000	4.176.652,38	1,73
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	117.000	0	0	USD 42,520000	4.687.275,64	1,95
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>236.119.003,28</b>	<b>98,08</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>236.119.003,28</b>	<b>98,08</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 17.03.2017	DE0009652388		STK	-75				-21.750,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-21.750,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.478.931,66				1.478.931,66	0,62
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	2.436.650,08				2.283.110,87	0,95
			NOK	65,84				7,43	0,00
			USD	1.117.668,61				1.053.063,18	0,44
			JPY	794.211,00				6.676,85	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.821.789,99</b>	<b>2,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	56.352,85				56.352,85	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>56.352,85</b>	<b>0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-243.309,03			EUR	-243.309,03	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>240.732.087,09</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSACentro Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>68,553</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.351.041</b>	
<b>Anteilwert - HANSACentro Class S</b>							<b>EUR</b>	<b>65,709</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>167.506</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.540.264,66 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2017
Schweizer Franken	CHF	1,067250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,950000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,860200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,061350	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662	ANT	-	400.000	
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501	ANT	-	6.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			5.087,03

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 2.483.250,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAcentro Class A	EUR	68,553
Umlaufende Anteile	STK	3.351.041

Anteilwert - HANSAcentro Class S	EUR	65,709
Umlaufende Anteile	STK	167.506

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,20% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

## 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

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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000% p.a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte EUR-Klasse	1,5000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
DWS US Growth	1,2500% p.a.
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,1250% p.a.
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	0,7500% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
Loys - Loys Global System S	0,5700% p.a.

MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	0,9000% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Vector Fund - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	1,5000% p.a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	1,0000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Fondsvermögen: EUR 216.661.659,19 (202.269.584,96)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.586.725 (3.570.656)

Stück Class S 224.665 (205.978)

## Vermögensübersicht zum 28.02.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	197.124.468,13	90,98	(95,48)
<b>2. Derivate</b>	400.521,70	0,18	(0,07)
<b>3. Bankguthaben</b>	19.415.805,03	8,96	(4,61)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	41.109,41	0,02	(0,03)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-320.245,08	-0,14	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>216.661.659,19</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	50.000	50.000	0	EUR 42,260000	2.113.000,00	0,98
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5		ANT	10.000	0	10.000	EUR 110,430000	1.104.300,00	0,51
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	170.000	15.000	0	EUR 49,959000	8.493.030,00	3,92
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	722.500	0	0	EUR 21,135000	15.270.037,50	7,05
HANSArenta	DE0008479015		ANT	30.000	0	0	EUR 24,746000	742.380,00	0,34
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	200.000	0	0	EUR 42,117000	8.423.400,21	3,89
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	113.750	0	29.000	EUR 71,886000	8.177.032,50	3,77
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	83.500	0	0	USD 37,640000	2.961.266,31	1,37
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	21.250	0	0	EUR 99,570000	2.115.862,50	0,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>									
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	125.000	0	0	EUR 40,040000	5.005.000,00	2,31
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	425.000	0	0	EUR 20,960000	8.908.000,00	4,11
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	35.000	0	0	EUR 154,180000	5.396.300,00	2,49
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	477.500	0	0	EUR 17,610000	8.408.775,00	3,88
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	90.000	90.000	0	EUR 16,530800	1.487.772,00	0,69
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	200.000	0	0	EUR 14,263200	2.852.640,00	1,32
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	20.000	20.000	0	EUR 102,110000	2.042.200,00	0,94
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1504077964		ANT	65.000	65.000	0	EUR 107,130000	6.963.450,00	3,21
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	122.500	0	0	EUR 28,730000	3.519.425,00	1,62
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	10.000	10.000	0	EUR 558,480000	5.584.800,00	2,58
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	210.000	0	0	EUR 39,636900	8.323.749,00	3,83
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	1.850.000	375.000	0	EUR 2,642900	4.889.365,00	2,26
Threadneedle European Select Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB0030810138		ANT	2.405.000	0	0	EUR 3,442400	8.278.972,00	3,82
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	2.200.000	0	0	GBP 2,028200	5.243.906,45	2,41
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	190.000	0	0	GBP 17,162800	3.832.332,82	1,77
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	75.000	0	0	JPY 10.122,220000	6.382.232,03	2,95
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	670.000	0	0	JPY 1.203,631100	6.779.595,10	3,13
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	60.000	0	0	USD 82,610000	4.670.089,98	2,16
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	1.800	0	0	USD 1.337,160000	2.267.760,87	1,05
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	LU0318939179		ANT	297.500	0	0	USD 19,860000	5.566.825,27	2,57
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	635.000	0	0	USD 7,198000	4.306.524,71	1,99
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	27.000	0	0	USD 84,030000	2.137.664,30	0,99
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	482.500	0	0	USD 14,980000	6.810.053,23	3,14
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	350.000	0	0	USD 10,980000	3.620.860,23	1,67
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	24.250	8.750	0	USD 240,470000	5.494.320,91	2,54
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	77.000	0	0	USD 66,460000	4.821.613,98	2,23
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	23.250	0	0	USD 233,310000	5.110.903,57	2,35

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	78.500	0	0	USD 83,170000	6.151.453,34	2,84
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	150.000	0	0	USD 20,290000	2.867.574,32	1,32
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>197.124.468,13</b>	<b>90,98</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>197.124.468,13</b>	<b>90,98</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 17.03.2017	DE0009652388		STK	60				26.400,00	0,01
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 17.03.2017	DE0009652388		STK	55				58.300,00	0,03
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 17.03.2017	DE0009652388		STK	35				5.250,00	0,00
Tokyo Stock Price Index 10.03.2017	XC0009690246		STK	17				2.143,76	0,00
S&P 500 Index 17.03.2017	XC0009690048		STK	11				282.682,43	0,13
S&P 500 Index 17.03.2017	XC0009690048		STK	1				25.745,51	0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>400.521,70</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.955.018,49				6.955.018,49	3,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	3.500.000,00				4.113.291,81	1,90
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	6.538.776,40				6.160.810,66	2,84
			JPY	260.106.070,00				2.186.684,07	1,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>19.415.805,03</b>	<b>8,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	41.109,41				41.109,41	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>41.109,41</b>	<b>0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-320.245,08			EUR	-320.245,08	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>216.661.659,19</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAdynamic Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>56,894</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.586.725</b>	
<b>Anteilwert - HANSAdynamic Class S</b>							<b>EUR</b>	<b>56,077</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>224.665</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 103.722.137,24 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2017
Britisches Pfund	GBP	0,850900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,950000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,061350	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XJAS	TOKYO STOCK EXCHANGE JASDAQ
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVGeigene Investmentanteile</b>					
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8	ANT	-	40.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1	ANT	-	12.000	
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101	ANT	-	10.400	
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330	ANT	-	2.375.000	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786	ANT	-	500.000	
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035	ANT	-	7.500	
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501	ANT	-	8.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			14.819,56
Basiswert: MSCI Emerging Markets Index		USD			2.003,91
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			9.841,78

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 13.856.632,86

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAdynamic Class A	EUR	56,894
Umlaufende Anteile	STK	3.586.725

Anteilwert - HANSAdynamic Class S	EUR	56,077
Umlaufende Anteile	STK	224.665

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a.; Ertragsverwendung Thesaurierung

## 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

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.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	1,1000% p.a.
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	0,7500% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
Loys - Loys Global System S	0,5700% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
Threadneedle European Select Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900% p.a.

Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 9.970.142,52  
(Stand: 31.12.2015)

## 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,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, 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 GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

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

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**