

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAs secur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSAinternational
HANSAsecur
HANSAeuropa
HANSAertrag
HANASmart Select E
HANASmart Select G

in der Zeit vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2018

So behalten Sie den Überblick:

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2017

HANSAgeldmarkt	4
HANSAzins	6
HANSArenta	8
HANSAinternational	10
HANSAsecur	12
HANSAeuropa	14
HANSAertrag	16
HANSAsmart Select E	18
HANSAsmart Select G	20

Vermögensaufstellungen per 31. Dezember 2017

HANSAgeldmarkt	21
HANSAzins	28
HANSArenta	35
HANSAinternational	44
HANSAsecur	57
HANSAeuropa	63
HANSAertrag	71
HANSAsmart Select E	85
HANSAsmart Select G	94

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

HANSAgeldmarkt	107
HANSAzins	108
HANSArenta	109
HANSAinternational	110
HANSAsecur	111
HANSAeuropa	112
HANSAertrag	113
HANSAsmart Select E	114
HANSAsmart Select G	115

Besteuerung der Wiederanlage	116
------------------------------------	-----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	127
---------------------------------------------------------	-----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	129
-----------------------------------------------------------------	-----

Tätigkeitsbericht HANSAgeldmarkt für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAgeldmarkt ist es, den Wert des investierten Geldes zu erhalten. Im Übrigen wird eine Wertentwicklung angestrebt, die sich an den Geldmarktzinssätzen orientiert.

HANSAgeldmarkt verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeit-Management unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen bezüglich der künftigen Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und der Entwicklungen am Geldmarkt. Für das Investmentvermögen dürfen lediglich auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben bzw. gehalten werden.

Der Fonds tätigt Neuanlagen in variabel verzinsliche Anleihen nur bis zu einer Restlaufzeit von maximal zwei Jahren bzw. investiert in verzinsliche Schuldverschreibungen mit maximal einjähriger Restlaufzeit.

Neben der Anlage in unterjährigen europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSAgeldmarkt auch in kurz laufende Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Kapitalbindungsfrist der im HANSAgeldmarkt enthaltenen Wertpapiere und Geldanlagen lag über den Berichtszeitraum zwischen unter einem und knapp zwei Monaten. Per 31.12.2017 betrug die Duration rund 1,5 Monate. Die Kasseposition zum Ende des Berichtszeitraums betrug gut 6 %.

Innerhalb der Rentenstruktur reduzierte sich der Anteil an Bankschuldverschreibungen gegenüber dem Vorjahr weiter um fast 30 % auf gut 36 %. Das Engagement im Segment Unternehmensanleihen erhöhte sich hingegen weiter um über 20 % auf gut 50 %. Ferner wurden im Laufe des Jahres gut 6 % des Investmentvermögens neu in einem Geldmarktfonds investiert.

Auch 2017 dominierte unverändert das strukturelle Niedrigzinsumfeld die Geldmärkte. Sowohl der Euribor 3-Monats-Zins als auch der EONIA-Satzes (Euro OverNight Index Average) notierten dabei fast ausnahmslos mit über 0,3 % im Minus. Das Fondsmanagement fokussierte sich bei Investitionen daher unverändert auf Anleihen mit etwas geringerer Bonität, um das Ausmaß der negativen Rendite tendenziell zu begrenzen.

Mangels attraktiver Anlagemöglichkeiten und unzureichender Liquidität im Sekundärmarkt für Anleihen war die Kassehaltung im Investmentvermögen zeitweilig mit fast 8 % relativ hoch.

Das durchschnittliche Rating der im Investmentvermögen befindlichen Titel liegt per Jahresende 2017 bei A- gegenüber BBB+ 2016.

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2017 beträgt -0,28 %, womit die Verzinsung von Interbankanlagen übertroffen werden konnte. EONIA lag im Durchschnitt bei rund -0,35 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum saldiert +4.074,82 EUR, welches auf die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist. Die realisierten Gewinne betragen 151.747,62 EUR, während die realisierten Verluste 147.672,80 EUR ausmachten.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens reduzierte sich abermals gegenüber dem Vorjahr und betrug zum 31.12.2017: 0,10 % (31.12.2016: 0,26 %).

Adressausfallrisiken:

Bei den verzinslichen Wertpapieren bestanden insgesamt moderate Adressausfallrisiken, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel zum Ende des Berichtszeitraums A- betrug. Dabei verbesserte sich das Bonitätsniveau im Verlauf des Berichtszeitraums von BBB+ auf A-.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAgeldmarkt ist weiterhin an die SIGNAL

IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST Hanseatische Investment-GmbH. Fondsmanager des HANSAgeldmarkt ist seit dem 01.07.2014 Herr Bodo Orłowski.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAzins für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAzins ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Investmentvermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes für kürzere Restlaufzeiten eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Der HANSAzins legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in Anleihen mit kürzeren Laufzeiten bis zu 4 Jahren mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit hoher Bonität. Aufgrund des vorherrschenden strukturellen Niedrigzinsumfeldes mit mittlerweile durchweg negativen Renditen am kurzen Ende investiert der HANSAzins auch verstärkt in höherverzinsliche Anleihen mit Bonitäten z. T. unter Investmentgrade-Qualität.

Aus Gründen der Diversifizierung und der Ertragssteigerung ist das Fondsmanagement seit Mai 2016 nicht mehr angehalten, mindestens 51 % des Investmentvermögens in im Inland ausgestellte Inhaberschuldverschreibungen zu investieren. Für das Investmentvermögen dürfen ausschließlich auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Auch Investmentanteile an Geldmarkt- und

Rentenfonds können bis zu 10 % des Investmentvermögens beigemischt werden. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert das Fondsmanagement des HANSAzins auch in Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen. Zudem können Zinsterminkontrakte zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Das Fondsmanagement verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeitmanagement unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen soll. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechenden Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

Portfoliostruktur

Die weiterhin expansiv ausgerichtete Geldpolitik der EZB im Jahr 2017 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich.

Aufgrund des strukturellen Niedrigzinsumfeldes und der dadurch bedingten Investitionen in Anleihen mit etwas längerer Laufzeit stieg die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens unter Einschluss der Bankguthaben und variabel verzinslicher Anleihen auf 1,9 Jahre. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei 94 %. Der HANSAzins orientiert sich an

der Benchmark REXP2Y, wobei sich dies eher auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Die extrem expansive Geldpolitik drückte bereits in den vergangenen Jahren immer mehr Anleihen in den negativen Renditebereich. Zwar hat sich die Situation etwas entspannt, doch nach wie vor weisen knapp 60 % der Bundesanleihen und rund 40 % der Covered Bonds eine negative Rendite auf. Kaum Entspannung zeigt dagegen das Corporate-Segment. Hier beträgt der Anteil an Anleihen mit negativer Rendite inzwischen auch fast 15 %. Unter dem Strich bewegen wir uns unverändert in einem extremen Niedrigzinsumfeld mit hohen Herausforderungen.

Für den HANSAzins haben wir aufgrund der negativen Verzinsung daher nicht mehr in kurz laufende deutsche bzw. europäische Staatsanleihen sowie Pfandbriefe investiert. Folglich betrug der Anteil beider Assetklassen im Schnitt jeweils nur noch knapp 4 %. Mit einer Quote in Höhe von 58 % Anteil am Investmentvermögen stellen Unternehmensanleihen inklusive der höherverzinslichen Anleihen die größte Emittenten-Gruppe im Fonds dar. Schließlich war auch ein gutes Drittel des Fondsvermögens in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere im gesamten Geschäftsjahr 2017 betrug im Durchschnitt BBB+.

Das Jahr 2017 stellte auch für Staatsanleihen eine große Herausforderung dar.

Das magere Ausgangszinsniveau und leichte Kursverluste infolge eines geringfügigen Renditeanstiegs führten bei Bundesanleihen zu einem negativen Gesamtergebnis. Die politische Unsicherheit im Euroraum mit den anstehenden Wahlen in den Niederlanden und insbesondere in Frankreich dominierte das erste Quartal 2017 an den Kapitalmärkten. Nach dem Wahlsieg Macrons entspannte sich die Lage deutlich und die Risikoaufschläge für europäische Staatsanleihen und Unternehmensanleihen sanken stark. Die Konjunkturtrends im Euroraum entwickelten sich 2017 stark. Die deutsche Wirtschaft und die Wirtschaft im Euroraum wuchsen im Gesamtjahr 2017 mit mehr als 2 %. Die Inflation im Euroraum blieb jedoch stabil bei 1,8 % im Jahresvergleich. Trotz der zuletzt starken Konjunkturdaten verlängerte die EZB ihr Anleihekaufprogramm bis mindestens September 2018. Die monatlichen Käufe werden jedoch ab Januar 2018 von 60 Mrd. € auf 30 Mrd. € halbiert. Die Renditen für 2-jährige deutsche Bundesanleihen bewegten sich auch in 2017 in komplett negativen Terrain und rentierten zum Jahresende mit -0,62 %. Im Berichtszeitraum erzielte der HANSAzins einen Wertzuwachs von 0,10 % und lag damit deutlich vor seiner Benchmark REXP2Y, welche im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von -0,92 % auswies.

Veräußerungsergebnisse

Im Berichtszeitraum ergaben sich realisierte Verluste in Höhe von 225.165,88

Euro aus Veräußerungsgeschäften aufgrund von über pari angeschafften Wertpapieren. Die realisierten Gewinne aus Veräußerungsgeschäften betragen 37.086,03 Euro, so dass das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins im Jahr 2017 -188.079,85 Euro betrug.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Investmentvermögens erhöhte sich leicht in 2017 und stieg von 0,33 % im GJ 2016 auf 0,41 % diesen Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf Ratingstufe BBB+ betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich bzw. nicht geratete Titel zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken bestanden durch die Auswahl ausschließlich auf EUR ausgestellter Anleihen nicht.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Kombination von zunehmender Regulierungspolitik seitens der Aufsicht sowie boomenden Wertpapierkäufen der EZB im Rahmen der QE-Programme, welche die Märkte immer illiquider werden lassen, weil die Zentralbank wachsende Teile des Marktgeschehens dominiert.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAzins ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSArenta für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSArenta ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Investmentvermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Entweder durch den Erwerb verzinslicher Wertpapiere, die gemessen an den Kapitalmarktgegebenheiten eine attraktive Verzinsung bieten, oder entsprechend unseren Kapitalmarktprognosen interessante Kurschancen aufweisen.

Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

HANSArenta legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in mittleren und längeren Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit guter Bonität. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51 % des Wertes des Investmentvermögens in verzinsliche Wertpapiere. Für das Investmentvermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Investmentanteile anderer Fonds dürfen nicht erworben werden. Zur Diversifikation und Ertragsteigerung und aufgrund des vorherrschenden strukturellen Niedrigzinsumfeldes investiert der HANSArenta auch verstärkt in höherverzinsliche Anleihen

mit Bonitäten z. T. unter Investmentgrade-Qualität. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSArenta auch in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen. Das Investmentvermögen investiert überwiegend in börsennotierte Anleihen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Zinsänderungsrisiken werden nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur

Die weiterhin expansiv ausgerichtete Geldpolitik der EZB im Jahr 2017 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens betrug 4,70 Jahre.

Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei gut 98 %. Der HANSArenta orientiert sich an der Benchmark REXP, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Die extrem expansive Geldpolitik drückte bereits in den vergangenen Jahren immer mehr Anleihen in den negativen Renditebereich. Zwar hat sich die Situation etwas entspannt, doch nach wie vor weisen knapp 60 % der Bundesanleihen und rund 40 % der Covered Bonds eine negative Rendite auf. Kaum Entspannung zeigt dagegen das Corporate-Segment. Hier beträgt der Anteil an Anleihen mit negativer Rendite inzwischen auch fast 15 %. Unter dem Strich bewegen wir uns unver-

ändert in einem extremen Niedrigzinsumfeld mit hohen Herausforderungen.

Für den HANSArenta haben wir aufgrund der negativen Verzinsung bei erstklassigen Schuldnern den Anteil der höher verzinslichen Wertpapiere erhöht und Anleihen mit etwas geringer Bonität zu Lasten von Staatsanleihen und Covered Bonds erworben. Mit einem Anteil von 42 % am Investmentvermögen stellen Unternehmensanleihen inklusive der höherverzinslichen Anleihen die größte Emittentengruppe im Fonds dar. Staatsanleihen und supranationale Emittenten machten gut 30 % des Investmentvermögens aus. Schließlich waren auch ca. 15 % in Schuldverschreibungen von Banken und je 11 % in Pfandbriefen investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere verschlechterte sich leicht von A+ auf A.

Das Jahr 2017 stellte auch für Staatsanleihen eine große Herausforderung dar. Das magere Ausgangszinsniveau und leichte Kursverluste infolge eines geringfügigen Renditeanstiegs führten bei Bundesanleihen zu einem negativen Gesamtergebnis. Die politische Unsicherheit im Euroraum mit den anstehenden Wahlen in den Niederlanden und insbesondere in Frankreich dominierte das erste Quartal 2017 an den Kapitalmärkten. Nach dem Wahlsieg Macrons entspannte sich die Lage deutlich und die Risikoaufschläge für europäische Staatsanleihen und Unternehmensanleihen sanken stark. Die Konjunkturtrends im Euroraum entwickelten sich 2017 stark. Die deutsche Wirtschaft und die Wirtschaft im Euroraum wuchsen im Gesamtjahr 2017 mit

mehr als 2 %. Die Inflation im Euroraum blieb jedoch stabil bei 1,8 % im Jahresvergleich. Trotz der zuletzt starken Konjunkturdaten verlängerte die EZB ihr Anleihekaufprogramm bis mindestens September 2018. Die monatlichen Käufe werden jedoch ab Januar 2018 von 60 Mrd. € auf 30 Mrd. € halbiert. Die Renditen für 10-jährige deutsche Bundesanleihen bewegten sich in 2017 in einer Spanne von 0,15 % bis 0,62 % und notierten zum Jahresultimo bei 0,43 %. Im Berichtszeitraum erzielte der HANSArenta einen Wertzuwachs von 1,50 % und lag damit deutlich vor seiner Benchmark REXP, welche im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von -0,95 % auswies.

Veräußerungsergebnisse

Im Berichtszeitraum ergaben sich realisierte Verluste in Höhe von 363.640,97 Euro aus Veräußerungsgeschäften aufgrund von über pari angeschafften Wertpapieren. Die realisierten Gewinne aus Veräußerungsgeschäften betragen 377.991,67 Euro, so dass das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSArenta im Jahr 2017 14.350,70 Euro betrug.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens sank in 2017 von 1,51 % im GJ 2016 auf 1,28 % für den Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich bzw. nicht geratete Titel zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Kombination von zunehmender Regulierungspolitik seitens der Aufsicht sowie boomenden Wertpapierkäufen der EZB im Rahmen der QE-Programme, welche die Märkte immer illiquider werden lassen, weil die Zentralbank wachsende Teile des Marktgeschehens dominiert.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSArenta ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAinternational für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Das Anlageziel des HANSAinternational ist die Erzielung eines hohen stetigen Ertrages unter möglichst geringen Schwankungen. Dabei wird von dem Fondsmanagement sowohl eine bessere Wertentwicklung zu vergleichbaren Fonds als auch ein möglichst hoher risikoadjustierter Ertrag angestrebt.

Der Fonds investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit einwandfreier Bonität bevorzugt werden.

Das Anlageuniversum umfasst neben fest- auch variabel verzinsliche Titel in- und ausländischer Aussteller. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert. Die Auswahl der einzelnen Anleihen erfolgt anhand der Bewertung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Beurteilung der Schuldnerqualität ermöglichen soll. Der Anlageschwerpunkt im HANSAinternational sind Staatsanleihen und Anleihen von internationalen Institutionen.

Schließlich werden auch die Ertragschancen unterschiedlicher Anlagen in Fremdwährungen vom Fondsmanagement zur Steigerung der Fondsrendite vorgenommen.

Portfoliostruktur und wesentliche Veränderungen

Der HANSAinternational investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Geschäftsjahr überwiegend in Staatsanleihen und Aussteller internationaler Institutionen. Nach Regionen teilten sich die Anlagen zu 42 % vorwiegend in den Euroländern, 26 % USA und die aufstrebenden Volkswirtschaften mit 8 % auf.

Bei der Auswahl der Anleihen lag das Augenmerk des Fondsmanagement unverändert auf Anleihen mit guter Schuldnerqualität. Die durchschnittliche Bewertung der Kreditwürdigkeit durch die Rating-Agentur S&P für die im Fonds befindlichen Anleihen war im Berichtszeitraum nie geringer als AA-.

Im Hinblick auf die Anleihe-segmente wurde die Fondsstruktur weitgehend beibehalten. Der überwiegende Anteil wurde weiterhin in Staats- und staatsnahe Anleihen angelegt. Der Anteil an Unternehmensanleihen betrug 27 % am Ende des Geschäftsjahres. Schließlich waren 14 % des Fondsvermögens in Bankanleihen angelegt. Ein kleiner Anteil war auch in Pfandbriefen angelegt.

Das Fondsvermögen wies zum Jahresende eine Fremdwährungsquote in Höhe von 67,5 % aus. Die größten Devisenpositionen waren zum Jahresende der US-Dollar mit 40,3 % abzüglich Devisentermingeschäfte, die die Auswirkungen einer negativen Entwicklung des US-Dollar auf den Fondswert einschränken, gefolgt vom Britischen Pfund mit 7,9 %. Im

Berichtszeitraum schwankte der Anteil offener Fremdwährungen im HANSAinternational zwischen 62 % und 72 % vom Fondsvolumen. Die Fremdwährungen wurden teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Modified Duration) der im Fonds befindlichen Anleihen lag am Ende des Geschäftsjahres bei 6,58 Jahren.

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der HANSAinternational einen Verlust von -4,76 % in der Anteilklasse A und -4,24 % in der Anteilklasse I (nach BVI Methode). Der Vergleichsindex Bank of America Merrill Lynch (NOY1) erzielte im Kalenderjahr 2017 einen Verlust von 5,45 %.

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne aus Veräußerungsgeschäften betragen für die Anteilklasse A 3.974.279,38 EUR und für die Anteilklasse I 2.517.189,16 EUR. Diesen standen realisierte Verluste für die Anteilklasse A in Höhe von 4.752.947,66 EUR und für die Anteilklasse I von 3.345.392,34 EUR gegenüber. Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAinternational betrug im Berichtszeitraum damit EUR -778.668,28 in der Anteilklasse A und EUR -828.203,18 in der Anteilklasse I.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren und Devisentermingeschäften erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) per 31.12.2017 betrug 4,35 % in der Class A und Class I (Vorjahr 4,64 %).

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im Jahresverlauf AA- betrug. Adressausfallrisiken von Anleihen aus Ländern der Eurozone haben sich nach den Wahlergebnissen, speziell in Frankreich und Italien im Jahresverlauf deutlich verringert.

Darüber hinaus waren auch Adressausfallrisiken in Form von Kontrahenten Risiken insbesondere bei Abschlüssen von Devisentermingeschäften mit Banken vorhanden, da diese in der Regel mit einem einzelnen Kontrahenten (OTC-Geschäft) vereinbart wurden. Die Risiken wurden durch die Nutzung des CLS-Clearings verringert.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere und der offenen Fremdwährungsquote. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung einzelner Unternehmensanleihen bzw. der Rückzahlwahrscheinlichkeit dieser Emittenten (Teva und Under Armour).

Währungsrisiken:

Im Investmentvermögen HANSAinternational bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto – Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 62 % und 72 %.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken sind vereinzelt bei Unternehmensanleihen aufgetreten. Zeit-

weise waren ca. 2 % des Fondsvermögens schwer zu veräußern.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden im gesamten Berichtszeitraum durch die erheblichen Investitionen in Rentenanlagen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment – GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAinternational ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsecur für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAsecur ist - unter Berücksichtigung von Ausschüttungen - die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds, unter Beachtung der Entwicklung des Benchmark-Indexes, eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Investmentvermögen investiert überwiegend in börsennotierten deutschen Aktien, die im HDAX vertreten sind. Der HDAX setzt sich aus den Aktien des DAX, MDAX und TecDAX zusammen. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln des TecDAX und maximal 30 % des Fondsvermögens in Titeln des MDAX investiert werden. Mindestens 50 % und maximal 100 % des Fondsvermögens muss/darf in DAX-Titeln investiert werden. Darüber hinaus dürfen maximal 10 % des Fondsvermögens in Titeln investiert werden, welche nicht im HDAX enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum überwiegend bei mehr als 92 %.

Bei der Titelauswahl legte das Fondsmanagement ihr Augenmerk auf fundamental attraktive Werte, die sich durch ein angewendetes Scoringverfahren für den deutschen Aktienfonds qualifiziert haben.

In einem geringen Ausmaß von max. 2,0 % des Fondsvermögens wurden auch deutsche Aktien außerhalb des HDAX beigemischt.

Bezüglich der Branchenselektion bildeten zyklische Aktien, vornehmlich in der ersten Jahreshälfte, den Schwerpunkt des Fonds. Diese kamen überwiegend aus den Sektoren Automobile, Chemie, Industrie und Technologie. Im weiteren Jahresverlauf wurde die Gewichtung der Technologie-Aktien merklich erhöht, während die Bestände an Automobilwerten, Industrietiteln sowie Aktien des privaten Konsums reduziert wurden.

Bezogen auf die Teilindizes des HDAX waren Aktien aus der zweiten Reihe des MDAX die überwiegende Zeit des Jahres gegenüber ihrer Gewichtung im HDAX bewusst übergewichtet. Die daraus resultierende Untergewichtung der DAX-Werte im Fonds, wurde im Jahresverlauf durch Zukäufe von Nebenwerten auch aus dem TecDAX weiter forciert.

Der vom Fondsmanagement verwendete Aktienselektionsprozess und die daraus resultierende Titelselektion, sowie die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAsecur im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +12,41 % erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Aus Veräußerungsgeschäften wurden für den HANSAsecur im Berichtszeitraum Gewinne in Höhe von EUR 21.893.343,57 und Verluste in Höhe von EUR -4.185.925,16 realisiert. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses in Höhe von EUR +17.707.418,41 resultiert vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2017: 9,88 % (31.12.2016: 19,76 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Es bestanden im Berichtszeitraum keine außerordentlichen Adressenausfall- oder Emittentenrisiken.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAsecur ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAeuropa für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des europäischen Aktienfonds HANSAeuropa ist die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger unter Berücksichtigung von Ausschüttungen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds, unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Aktienindex Dow Jones STOXX 600, eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Investmentvermögen investiert überwiegend in börsennotierte europäische Aktien, die im Stoxx 600 – Index enthalten sind. Maximal 10 % des Fondsvermögens dürfen in Titeln investiert werden, die nicht im DJ STOXX 600 Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % des Fondsvermögens schwanken.

Die Titelselektion erfolgt weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung rendite-, ertrags- und wertorientierter Kriterien.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum überwiegend bei mehr als 97 %.

Die Aktienausswahl konzentrierten wir auf fundamental interessante Werte entsprechend dem von uns verwendeten Scoringmodell. Auch fanden längerfristige

Bewertungsaspekte wie Marktführerschaft, Branchenausblick und Glaubwürdigkeit des Managements Berücksichtigung.

Hinsichtlich der Branchenverteilung weisen Industrie- und Telekommunikationswerte, sowie Banken die höchsten Anteile im Fonds auf. Diese Gewichtungen ersetzen, weitestgehend in der zweiten Jahreshälfte, einen Großteil der Energie- und Pharmaaktien, sowie Titel aus dem Privaten Konsum, die noch zu Beginn des Jahres die Schwerpunkte im Portfolio bildeten. Telekommunikations- und Bankenwerte blieben das gesamte Jahr über unverändert hoch gewichtet, während die Präsenz von Medienaktien und Versorger bewusst niedrig gehalten wurde. Der Einzelhandel blieb bei der Aktienausswahl unberücksichtigt.

In der Länderallokation repräsentieren die Aktien aus Frankreich den mit Abstand höchsten Anteil im Fonds, gefolgt von der Gewichtung der deutschen Titel. Die Präsenz beider Regionen wurde im Jahresverlauf leicht erhöht und umfasst die Hälfte des Fondsvolumens. Diese Anteilsverschiebung erfolgte zulasten spanischer und holländischer Aktien. Bestände in Fremdwährung sind fast zur Hälfte in Großbritannien investiert, daneben finden sich kleinere Anteile in der Schweiz und Dänemark. Zur Reduzierung der nordischen Währungsanteile wurden in den ersten Monaten des Jahres die schwedischen und norwegischen Bestände komplett getauscht in finnische Euro-Titel. Die osteuropäische Region ist nicht im Fonds vertreten.

Der vom Fondsmanagement verwendete Aktienselektionsprozess und die daraus resultierende Titelselektion, sowie die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAeuropa im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +5,01 % erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Aus Veräußerungsgeschäften wurden für den HANSAeuropa im Berichtszeitraum Gewinne in Höhe von EUR 6.160.796,44 und Verluste in Höhe von EUR -3.380.402,48 realisiert. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses in Höhe von EUR 2.780.393,96 resultiert im Wesentlichen aus Aktiengeschäften und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens beträgt zum 31.12.2017: 9,14 % (31.12.2016: 18,67 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko für die im Fonds befindlichen Aktien in Fremdwährung außerhalb der Eurozone. Um das Währungsrisiko weitestgehend auszuschalten, wurden im Berichtszeitraum Devisentermingeschäfte zur Absicherung in den Währungen Britisches Pfund, Schweizer

Franken, Schwedenkrone und Norwegenkrone abgeschlossen. Die Volumina der Sicherungen wurden mehrmals im Jahr dem Fremdwährungsbestand im Fonds angepasst.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Adressausfall- und Zinsänderungsrisiko:

Besondere Adressausfall- und Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAeuropa ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAertrag für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds HANSAertrag verfolgt das Fondsmanagement weiterhin das Anlageziel, einen möglichst stetigen Wertzuwachs des Fondsvermögens bei geringen bis mittleren Schwankungen zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird.

Das Portfoliomanagement startete mit einem Aktienexposure von ca. 22 % in globalen Aktien ins Jahr, und baute diese Position im Frühjahr auf bis zu 26 % aus. Im weiteren Verlauf des Jahres wurde die Quote in steigenden Aktienmärkten abgesenkt auf bis ca. 9 % im Oktober 2017. Hiermit wurde den angestiegenen Bewertungsniveaus Rechnung getragen. Auf der Rentenseite wurde die Quote an Unternehmensanleihen weiter hoch gehalten und auch HighYield Emissionen weiter betont. Diese Positionen konnten aufgrund sinkender Spreads einen positiven Beitrag liefern, während das gestiegene Renditeniveau bei Emissionen im höheren Ratingspektrum deutlich stärker belastete.

Im HANSAertrag waren ca. 25 % des Fondsvolumens in US-Dollar investiert, hiervon waren große Teile durch Devisen-

termingeschäfte abgesichert. Ein Großteil der Dollar-Abwertung konnte hierdurch abgefedert werden.

Neben den direkten Investments wurden im Umfang von gut 4 % des Fondsvermögens mit dem HANSAsmartSelect E ein europäischer Aktienfonds und mit ca. 2 % der HANSAinternational ein globaler Rentenfonds gehalten. Während der HANSAsmartSelect E mit einer Performance von ca. 11 % einen positiven Beitrag lieferte, blieb der HANSAinternational mit einem Verlust von rund 4 % hinter den Erwartungen zurück. Zusätzlich wurde in 2017 eine Position von ca. 2 % im HANSArenten Spezial aufgebaut. Dieser Fonds investiert vor allem in hybriden Unternehmensanleihen und konnte eine Performance von 8 % beitragen.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAertrag für den Berichtszeitraum in Höhe von 583.429,01 setzt sich wie folgt zusammen: Realisierte Gewinne 1.224.221,73; realisierte Verluste 640.792,72.

Das Veräußerungsergebnis resultiert überwiegend aus der Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren sowie aus Derivate-, Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Wertentwicklung des HANSAertrag betrug für den Berichtszeitraum 3,23 %.

Die Volatilität des Investmentvermögens beträgt zum 31.12.2017: 2,28 % (31.12.2016: 5,77 %).

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und dadurch, dass das Investmentvermögen in festverzinsliche Anleihen investiert, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Adressausfallrisiken

Adressausfallrisiken bestanden durch das Engagement in Wertpapieren nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für die gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere mit Emittenten aus dem Unternehmensbereich.

Derivative Geschäfte erfolgten ausschließlich über den Erwerb und die Veräußerung von Aktienoptionen und Index Futures an der EUREX und in New York.

Währungsrisiken

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes. Daneben wurden entsprechend Guthaben in Fremdwährungen aus Zins- und Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.12.2017 bei 4,4 % des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement war an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select E für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAsmart Select E verfolgt das Anlageziel, für den Anleger langfristig unter Berücksichtigung von Ausschüttungen einen Vermögenszuwachs zu erzielen. Mit der Titelselektion wird eine möglichst hohe Beteiligung an den positiven Ergebnissen des Aktienmarktes, bei gleichzeitiger Minimierung des Verlustrisikos (Value at Risk), angestrebt.

Das Investmentvermögen investiert überwiegend in börsennotierten europäischen Aktien, die im DJ EuroSTOXX enthalten sind. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ Euro STOXX Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines quantitativen Algorithmus unter Berücksichtigung von Volatilitäten und Korrelationen. Dabei wird das Portfolio mit dem minimalen Value at Risk gebildet.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum durchgehend oberhalb von 91,2 %.

Bei der Titelauswahl lag unser Fokus auf dem Portfoliorisiko. Ziel war es, durch die Zusammensetzung, welche aus der quantitativen Adjustierung entsteht, für

den Anleger ein Portfolio mit minimalem Verlustrisiko darzustellen.

Hinsichtlich der Branchengewichtung dominierten in der ersten Jahreshälfte Werte aus dem Industriesektor und aus dem privaten Konsumsektor. Werte aus dem Finanzsektor wurden in der zweiten Jahreshälfte höher gewichtet, zum 29.12.2017 betrug das Gewicht in Banken 10,21 %, in Versicherungen 3,49 % und im Bereich der anderen Finanzdienstleister lag es bei 2,74 %.

Basierend auf der Titelselektion erzielte der HANSAsmart Select E (A Class) im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,87 % bzw. der HANSAsmart select E (I Class) von 11,63 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – A Class betrug im Berichtszeitraum 14.884.374,53 EUR. Dieses unterteilt sich in realisierte Gewinne in Höhe von 21.009.518,16 EUR und realisierte Verluste in Höhe von 6.125.143,63 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – I Class betrug im Berichtszeitraum 4.072.265,60 EUR. Dieses unterteilt sich in realisierte Gewinne in Höhe von 5.955.050,68 EUR und realisierte Verluste in Höhe von 1.882.785,08 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses

resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select E – A Class: Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2017: 7,79 % (31.12.2016: 15,88 %).

HANSAsmart Select E – I Class: Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2017: 7,81 % (31.12.2016: 15,89 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Währungsrisiken:

Im Berichtszeitraum bestanden keine Währungsrisiken, da sämtliche Positionen in Euro denominated waren.

Es gab im Berichtszeitraum keine außerordentlichen Adressenausfall- oder Emittentenrisiken.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HAN-SAsmart Select E ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select G für das Geschäftsjahr 2017

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAsmart Select G verfolgt das Anlageziel, für den Anleger langfristig unter Berücksichtigung von Ausschüttungen einen Vermögenszuwachs zu erzielen. Mit der Titelselektion wird eine möglichst hohe Beteiligung an den positiven Ergebnissen des Aktienmarktes, bei gleichzeitiger Minimierung des Verlustrisikos (Value at Risk), angestrebt.

Das Investmentvermögen investiert überwiegend in börsennotierten globalen Aktien, die im FTSE 100, dem SMI, dem Topix oder dem S&P 500 enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines quantitativen Algorithmus unter Berücksichtigung von Volatilitäten und Korrelationen. Dabei wird das Portfolio mit dem minimalen Value at Risk gebildet.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum durchgehend oberhalb von 97,62 %.

Bei der Titelauswahl lag unser Fokus auf dem Portfoliorisiko. Ziel war es, durch die Zusammensetzung, welche aus der quantitativen Adjustierung entsteht, für den Anleger ein Portfolio mit minimalem Verlustrisiko darzustellen.

Hinsichtlich der Branchengewichtung dominierten das Jahr über Werte aus dem Industriesektor und dem Nahrungssektor, das Gewicht im Industriesektor betrug in der Spitze am 31.01.2017 23,53 %, das Maximalgewicht im Nahrungssektor wurde zum 28.02.2017 gehalten mit 20,95 %.

Regional bildeten die Regionen Japan und USA über den gesamten Berichtszeitraum die Schwerpunkte des Portfolios. Das Gewicht in Japan betrug zum Jahresstart am 30.12.2016 26,14 %, zum Jahresende am 29.12.2017 lag dieses bei 36,71 %. Das Gewicht in den USA betrug zum Jahresstart am 30.12.2016 53,24 % und am Jahresende zum 29.12.2017 32,58 %.

Basierend auf der Titelselektion erzielte der HANSAsmart Select G im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 6,16 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select G betrug im Berichtszeitraum 4.450.645,46 EUR. Dies unterteilt sich auf realisierte Gewinne in Höhe von 10.449.282,25 EUR und realisierte Verluste in Höhe von 5.998.636,79 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select G: Die Volatilität des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2017: 7,63 % (31.12.2016: 10,99 %).

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Währungsrisiken:

Sämtliche Positionen im Fonds sind in Fremdwährungen denominiert, Währungsexposure wird offen gehalten.

Es gab im Berichtszeitraum keine außerordentlichen Adressenausfall- oder Emittentenrisiken.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAsmart Select G ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 108.185.025,60 (113.806.502,13)

Umlaufende Anteile: 2.166.982 (2.270.585)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	93.931	86,82	(96,55)
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	7.039	6,51	(0,00)
3. Bankguthaben	7.238	6,69	(3,46)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	24	0,02	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-47	-0,04	(-0,05)
III. Fondsvermögen			
	108.185	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% AEGON N.V. EO-MTN 17/18	XS1673869977		EUR	3.000	3.000	0	% 100,194500	3.005.835,00	2,78
0,000000000% Akzo Nobel N.V. EO-FLR MTN 17/19	XS1715353105		EUR	2.500	2.500	0	% 100,433000	2.510.825,00	2,32
0,000000000% BASF SE FLR-MTN 17/19	XS1718416586		EUR	1.000	1.000	0	% 100,540500	1.005.405,00	0,93
0,223000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 16/18	BE6289458752		EUR	200	200	0	% 100,346000	200.692,00	0,19
0,000000000% Caterpillar Intl Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1232143310		EUR	4.000	4.000	0	% 100,087000	4.003.480,00	3,70
0,071000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985		EUR	1.000	0	0	% 100,003500	1.000.035,00	0,92
0,155000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18)	DE000A2AAL15		EUR	2.000	0	0	% 100,073000	2.001.460,00	1,85
0,571000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	10.500	2.000	500	% 100,243500	10.525.567,50	9,73
0,141000000% FCE Bank PLC EO-FLR MTN 15/18	XS1186131634		EUR	5.000	0	0	% 100,038500	5.001.925,00	4,62
0,131000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 17/18	XS1589406633		EUR	10.700	11.000	300	% 100,383500	10.741.034,50	9,93
0,171000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	1.000	0	0	% 100,068000	1.000.680,00	0,92
0,275000000% Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1199524841		EUR	10.000	5.500	0	% 100,091000	10.009.100,00	9,25
0,451000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	5.000	3.000	0	% 99,962000	4.998.100,00	4,62
0,371000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	XS1442286008		EUR	5.400	4.000	100	% 100,316000	5.417.064,00	5,01
0,000000000% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(19)	FR0013263936		EUR	5.400	5.500	100	% 100,187500	5.410.125,00	5,00
0,254000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1373211900		EUR	2.000	0	0	% 100,097000	2.001.940,00	1,85
0,471000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	2.000	0	0	% 100,114000	2.002.280,00	1,85
0,000000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 2015/18	XS1167637294		EUR	10.800	11.000	200	% 100,111000	10.811.988,00	9,99
0,000000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 17/19	XS1715323298		EUR	1.000	1.000	0	% 100,451000	1.004.510,00	0,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	82.652.046,00	76,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2017(19)	XS1574667124		EUR	3.000	3.000	0	% 100,367000	3.011.010,00	2,78
0,201000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(19)	DE000A169GZ7		EUR	2.000	2.000	0	% 100,410000	2.008.200,00	1,86
0,000000000% Pfizer Inc. EO-FLR Notes 2017(19)	XS1574156540		EUR	1.250	1.250	0	% 100,384500	1.254.806,25	1,16
0,000000000% SAP SE FLR-MTN v. 2016/18	DE000A2BN5K3		EUR	5.000	0	0	% 100,092000	5.004.600,00	4,63
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	11.278.616,25	10,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	93.930.662,25	86,82

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	7.238.289,93					7.238.289,93	6,69
Summe der Bankguthaben								EUR	7.238.289,93	6,69
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660		ANT	30	30	0	EUR	234.638,413700	7.039.152,41	6,51
Summe der Geldmarktfonds								EUR	7.039.152,41	6,51
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	23.810,62					23.810,62	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	23.810,62	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-46.889,61				EUR	-46.889,61	-0,04
Fondsvermögen								EUR	108.185.025,60	100*)
Anteilwert								EUR	49,924	
Umlaufende Anteile								STK	2.166.982	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,04%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.044.940,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% Amadeus Finance B.V. EO-MTN 14/17	XS1146627473	EUR	-	2.000	
0,398000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(12/17)	XS0301928262	EUR	-	2.000	
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtkt. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	4.000	
0,011000000% Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1211053571	EUR	-	7.000	
0,121000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR MTN 16/18	XS1366341433	EUR	7.000	7.000	
0,169000000% Deutsche Hypothekbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515	EUR	-	5.000	
0,221000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/17	XS1265912094	EUR	-	4.500	
0,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17)	XS0213927667	EUR	-	6.000	
0,122000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571	EUR	-	2.500	
0,000000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17	XS1238837568	EUR	-	1.500	
0,109000000% Morgan Stanley FLR MTN 07/17	XS0282583722	EUR	-	2.000	
0,000000000% National Bank of Canada EO-FLR MTN 15/17	XS1288327775	EUR	-	1.000	
0,348000000% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H	LU0690049464	EUR	-	923	
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796	EUR	-	4.000	
1,649000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 10/17	XS0552018037	EUR	-	2.000	
0,391000000% RCI Banque EO-FLR MTN 14/17	XS1075471265	EUR	-	2.000	
0,490000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565	EUR	-	2.000	
0,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 12/17	IT0004827439	EUR	1.250	5.250	
0,629000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730	EUR	-	5.000	
0,102000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 14/17	XS1065067289	EUR	-	4.000	
0,000000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.15(17)	XS1273542867	EUR	-	3.000	
0,621000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	DE000A18V120	EUR	-	5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,040000000% Deutsche Bank AG, London Br. FLR-MTN 15/17	XS1280367761	EUR	-	2.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,450000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(18)Tr.2	XS1571153755	EUR	3.000	3.000	
0,000000000% UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	XS1232125259	EUR	-	3.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	65.635,52
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	183.715,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.475,50*)
Summe der Erträge	EUR	232.875,74

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.655,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-342.370,40
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-67.903,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.872,02
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	25.527,34**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-401.274,00

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -168.398,26

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	151.747,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-147.672,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.074,82

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -164.323,44

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-161.267,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.303,79

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -149.964,04

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -314.287,48

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus korrigierten Depotgebühren (EUR 3.257,45) sowie aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 22.994,89)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	113.806.502,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-140.697,36
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-5.167.951,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	12.579.865,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-17.747.817,53
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.460,22
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-314.287,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-161.267,83
davon nicht realisierte Verluste	EUR	11.303,79
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	108.185.025,60

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-164.323,44	-0,08
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	147.672,80	0,07
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	-16.650,64	-0,01

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	77.968.659,66	EUR 50,331
2015	EUR	109.686.775,99	EUR 50,211
2016	EUR	113.806.502,13	EUR 50,122
2017	EUR	108.185.025,60	EUR 49,924

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 %) 86,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 49,924
Umlaufende Anteile STK 2.166.982

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 0,37 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 12.156,03

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 342.370,40

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Kosten für die Marktrisikomessung, Depotgebühren, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Fondsvermögen: EUR 89.323.922,49 (95.101.261,11)

Umlaufende Anteile: 3.640.534 (3.857.701)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	86.760	97,13	(91,56)
2. Bankguthaben	2.240	2,51	(8,01)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	386	0,43	(0,50)
II. Verbindlichkeiten			
	-62	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	89.324	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,250000000% adidas AG Anleihe v.2014(2021)	XS1114155283		EUR	500	0	0	% 103,053500	515.267,50	0,58
0,125000000% Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-MTN 16/20	XS1501162876		EUR	1.500	0	0	% 100,042500	1.500.637,50	1,68
0,321000000% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760		EUR	2.000	2.000	0	% 99,976505	1.999.530,10	2,24
2,375000000% Bilfinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1ROTU2		EUR	500	0	0	% 103,410000	517.050,00	0,58
0,875000000% Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMG-TOM0029		EUR	1.000	1.000	0	% 100,671035	1.006.710,35	1,13
0,500000000% Cap Gemini EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	2.000	1.400	0	% 100,892025	2.017.840,50	2,26
0,125000000% China Development Bank Corp. EO-MTN 17/20	XS1553210169		EUR	3.000	3.000	0	% 99,616665	2.988.499,95	3,35
0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6		EUR	4.000	0	0	% 100,197000	4.007.880,00	4,49
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 101,789500	2.544.737,50	2,85
0,125000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	2.000	2.000	0	% 100,141820	2.002.836,40	2,24
0,571000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	2.000	0	0	% 100,243500	2.004.870,00	2,24
1,125000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	1.500	0	0	% 102,033500	1.530.502,50	1,71
0,571000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	3.000	3.000	0	% 100,079500	3.002.385,00	3,36
0,875000000% Ericsson EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	3.000	3.000	0	% 99,308500	2.979.255,00	3,34
0,000000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	DE000A185QC1		EUR	1.000	1.000	0	% 99,561350	995.613,50	1,11
0,250000000% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	XS1575039364		EUR	4.000	4.000	0	% 100,082000	4.003.280,00	4,48
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822		EUR	3.000	3.000	0	% 102,276650	3.068.299,50	3,44
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094		EUR	1.000	0	0	% 101,798500	1.017.985,00	1,14
2,625000000% HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12TZ95		EUR	2.000	0	0	% 103,351500	2.067.030,00	2,31
0,171000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	500	0	0	% 100,068000	500.340,00	0,56
1,000000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18	XS1191115366		EUR	4.000	0	0	% 100,753000	4.030.120,00	4,51
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO-MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 101,434000	2.028.680,00	2,27
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	1.500	1.500	0	% 100,850805	1.512.762,08	1,69
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	2.000	0	0	% 105,918000	2.118.360,00	2,37
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	2.000	0	0	% 102,403175	2.048.063,50	2,29
2,750000000% National Bank of Greece S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(20)	XS1698932925		EUR	2.000	2.000	0	% 100,974500	2.019.490,00	2,26
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	4.000	4.000	0	% 100,507000	4.020.280,00	4,50
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444		EUR	1.000	1.000	0	% 105,190500	1.051.905,00	1,18
0,451000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	3.000	0	0	% 99,962000	2.998.860,00	3,36
0,500000000% Santander Consumer Finance EO-MTN 17/21	XS1690133811		EUR	2.500	2.500	0	% 100,530000	2.513.250,00	2,81
0,000000000% SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,279000	1.002.790,00	1,12
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	3.000	2.000	0	% 95,346500	2.860.395,00	3,20
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	% 104,678000	1.046.780,00	1,17
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	1.500	0	0	% 105,648500	1.584.727,50	1,77
2,375000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222		EUR	1.000	1.000	0	% 101,138330	1.011.383,30	1,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,471000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	500	0	0	% 100,114000	500.570,00	0,56
0,375000000% Valéo S.A. EO-MTN 17/22	FR0013281888		EUR	1.000	1.000	0	% 99,699860	996.998,60	1,12
4,000000000% Voestalpine EO-MTN 12/18	XS0838764685		EUR	1.000	0	0	% 102,933000	1.029.330,00	1,15
0,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/21	XS1586555606		EUR	3.500	3.500	0	% 100,844880	3.529.570,80	3,96
0,250000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(20)	XS1692348847		EUR	3.000	3.000	0	% 100,250185	3.007.505,55	3,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	81.182.371,63	90,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	3.000	1.200	0	% 100,077000	3.002.310,00	3,36
2,250000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19	DE000A14J7F8		EUR	2.500	0	0	% 103,012000	2.575.300,00	2,88
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.577.610,00	6,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.759.981,63	97,13
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	2.239.927,03				2.239.927,03	2,51
Summe der Bankguthaben							EUR	2.239.927,03	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	385.714,58				385.714,58	0,43
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	385.714,58	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-61.700,75			EUR	-61.700,75	-0,07
Fondsvermögen							EUR	89.323.922,49	100*
Anteilwert							EUR	24,536	
Umlaufende Anteile							STK	3.640.534	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,72%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.500.000,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtk. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	3.000	
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8	EUR	-	2.000	
0,169000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515	EUR	-	5.000	
0,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 v. 15(17)	DE000A12UA67	EUR	-	6.000	
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116	EUR	-	5.000	
0,121000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser. 754 v.15/17	XS1296548214	EUR	-	3.000	
0,122000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571	EUR	-	2.000	
0,000000000% Merck Financial Services GmbH MTN-FLR Nts.v.2015 (16/17)	XS1284577043	EUR	-	2.000	
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442	EUR	-	1.500	
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796	EUR	-	2.000	
0,490000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565	EUR	-	1.000	
0,500000000% Spanien EO-Bonos 14/17	ES00000126V0	EUR	-	2.000	
2,250000000% STADA Arzneimittel. 13/18	XS0938218400	EUR	-	1.000	
0,629000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730	EUR	-	3.000	
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627	EUR	-	2.500	
0,500000000% WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6	EUR	-	5.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	531.559,45
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	407.049,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-23.145,28*)
Summe der Erträge	EUR	915.463,94

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-747,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-559.843,35
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-55.517,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.786,01
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	17.497,77**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-613.396,78

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 302.067,16

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	37.086,03
2. Realisierte Verluste	EUR	-225.165,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-188.079,85

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 113.987,31

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	49.209,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-73.975,30

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -24.766,28

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 89.221,03

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 27.227,50)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	95.101.261,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-540.328,88
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-5.342.767,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.472.718,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-8.815.485,98
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	16.537,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	89.221,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	49.209,02
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-73.975,30
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	89.323.922,49

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	113.987,31	0,03
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen (**)	EUR	225.165,88	0,06
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-145.621,36	-0,04
II. Wiederanlage	EUR	193.531,83	0,05

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	105.785.330,75	EUR 25,007
2015	EUR	104.007.195,07	EUR 24,664
2016	EUR	95.101.261,11	EUR 24,652
2017	EUR	89.323.922,49	EUR 24,536

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 %) 97,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 24,536
Umlaufende Anteile STK 3.640.534

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 0,68 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 6.215,48

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 559.843,35

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Fondsvermögen: EUR 171.000.630,65 (180.658.202,22)

Umlaufende Anteile: 6.976.000 (7.323.046)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	167.482	97,94	(98,10)
2. Bankguthaben	685	0,40	(0,26)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.956	1,73	(1,71)
II. Verbindlichkeiten			
	-122	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	171.001	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,750000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 16/22	FR0013212958		EUR	1.700	0	0	% 107,939000	1.834.963,00	1,07
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 119,026000	833.182,00	0,49
2,125000000% Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 103,743500	1.037.435,00	0,61
3,875000000% Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.500	0	0	% 106,624000	1.599.360,00	0,94
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	% 103,697000	518.485,00	0,30
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 108,508610	2.170.172,20	1,27
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	0	0	% 104,954500	1.154.499,50	0,68
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 109,846315	1.098.463,15	0,64
1,250000000% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr. Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023		EUR	1.000	1.000	0	% 101,432500	1.014.325,00	0,59
2,750000000% Bank of IreI.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 100,690000	2.013.800,00	1,18
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	0	0	% 101,192680	3.035.780,40	1,78
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	1.200	1.200	0	% 107,312000	1.287.744,00	0,75
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	2.000	0	1.000	% 108,679395	2.173.587,90	1,27
4,000000000% Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 101,153500	1.011.535,00	0,59
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSB0E0012		EUR	1.500	0	0	% 111,895000	1.678.425,00	0,98
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 153,616745	4.608.502,35	2,70
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	0	% 107,849500	7.549.465,00	4,41
2,375000000% Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K01Z2		EUR	2.000	0	0	% 102,110000	2.042.200,00	1,19
4,000000000% Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	0	% 100,048500	7.003.395,00	4,10
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 118,060500	1.180.605,00	0,69
3,750000000% Caixa Geral de Depósitos EO-MT0 13/18	PTCGHU0E0015		EUR	3.000	0	0	% 100,182500	3.005.475,00	1,76
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2Y0E0001		EUR	1.000	0	0	% 109,028965	1.090.289,65	0,64
4,000000000% Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 122,325500	3.669.765,00	2,15
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.000	2.000	0	% 114,673500	2.293.470,00	1,34
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 101,789500	1.017.895,00	0,60
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 112,943740	564.718,70	0,33
0,571000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	1.000	0	0	% 100,243500	1.002.435,00	0,59
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 109,527710	1.095.277,10	0,64
2,750000000% DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 111,352895	1.670.293,43	0,98
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.500	1.500	0	% 99,604045	1.494.060,68	0,87
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	1.000	1.000	0	% 104,500000	1.045.000,00	0,61
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 103,462500	1.034.625,00	0,61
5,000000000% Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 100,490000	1.507.350,00	0,88
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 107,312000	1.073.120,00	0,63
0,875000000% Ericsson EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	1.000	1.000	0	% 99,308500	993.085,00	0,58
2,750000000% Eurobank Ergasias S.A. EO-Ass.Cov. MTNs 2017(20)	XS1709545641		EUR	1.500	1.500	0	% 99,741000	1.496.115,00	0,87
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	1.300	0	0	% 105,064500	1.365.838,50	0,80
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 151,851915	3.037.038,30	1,78
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 105,883365	1.058.833,65	0,62

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 127,675665	1.276.756,65	0,75
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 113,742250	3.412.267,50	2,00
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 124,759665	8.733.176,55	5,11
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	2.000	2.000	0	% 96,207170	1.924.143,40	1,13
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	0	0	% 101,754750	1.017.547,50	0,60
1,500000000% Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013251329		EUR	1.000	1.000	0	% 101,825000	1.018.250,00	0,60
1,875000000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 103,308000	516.540,00	0,30
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 109,623000	1.096.230,00	0,64
4,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 101,534000	1.015.340,00	0,59
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 119,464500	1.194.645,00	0,70
5,000000000% Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 115,478000	3.464.340,00	2,03
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 132,442390	1.324.423,90	0,77
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025		EUR	1.000	0	0	% 101,324210	1.013.242,10	0,59
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5		EUR	1.200	0	0	% 106,296500	1.275.558,00	0,75
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 101,434000	2.028.680,00	1,19
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 112,134500	2.242.690,00	1,31
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 111,376415	2.227.528,30	1,30
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	0	0	% 101,155000	1.264.437,50	0,74
2,750000000% Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	0	0	% 104,820500	1.048.205,00	0,61
3,125000000% Mylan N.V. EO-Notes 16/28	XS1492458044		EUR	2.000	0	0	% 105,711000	2.114.220,00	1,24
2,500000000% Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	1.000	0	0	% 103,402000	1.034.020,00	0,60
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	1.500	1.500	0	% 103,137000	1.547.055,00	0,90
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	3.000	3.000	0	% 100,507000	3.015.210,00	1,76
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 108,821250	4.352.850,00	2,55
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 118,753000	1.781.295,00	1,04
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	0	% 106,116500	2.652.912,50	1,55
1,800000000% Samvard.Moth.Automot. Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	2.000	2.000	0	% 98,237500	1.964.750,00	1,15
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	1.000	0	0	% 111,363000	1.113.630,00	0,65
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 108,305000	2.166.100,00	1,27
4,750000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25	XS126662334		EUR	1.000	0	0	% 110,023000	1.100.230,00	0,64
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 120,363000	601.815,00	0,35
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 127,044535	2.540.890,70	1,49
3,125000000% Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	2.000	2.000	0	% 105,192000	2.103.840,00	1,23
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 111,214625	1.112.146,25	0,65
4,000000000% Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	0	0	% 107,638500	1.076.385,00	0,63
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 116,268000	2.325.360,00	1,36
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	1.000	1.000	0	% 95,346500	953.465,00	0,56
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	0	0	% 104,678000	2.093.560,00	1,22
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	% 116,519690	1.747.795,35	1,02
4,250000000% UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	% 102,668500	2.053.370,00	1,19

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	% 112,022500	1.680.337,50	0,97
3,750000000% Zypern, Republik EO-MTN 16/23	XS1457553367		EUR	1.000	0	0	% 114,003500	1.140.035,00	0,66
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	153.725.883,21	89,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0	% 101,213500	1.012.135,00	0,59
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	% 110,749285	1.107.492,85	0,65
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	% 109,845000	1.647.675,00	0,96
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	0	0	% 111,745000	1.676.175,00	0,98
1,875000000% PerkinElmer Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617		EUR	1.000	0	0	% 102,245000	1.022.450,00	0,60
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A110FA7		EUR	2.000	0	0	% 105,466500	2.109.330,00	1,23
0,875000000% Swedish Match AB EO-Med.-Term Notes 16(24/24)	XS1493333717		EUR	1.000	0	0	% 98,412000	984.120,00	0,58
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	% 109,409000	1.094.090,00	0,64
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	10.653.467,85	6,23
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	% 107,865500	539.327,50	0,32
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	0	0	% 101,477805	1.014.778,05	0,59
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	500	0	0	% 104,493000	522.465,00	0,31
1,750000000% Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	% 102,564000	1.025.640,00	0,59
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	3.102.210,55	1,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	167.481.561,61	97,94
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	685.305,93				685.305,93	0,40
Summe der Bankguthaben							EUR	685.305,93	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.955.733,85				2.955.733,85	1,73
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.955.733,85	1,73
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-121.970,74			EUR	-121.970,74	-0,07
Fondsvermögen							EUR	171.000.630,65	100*)
Anteilwert							EUR	24,513	
Umlaufende Anteile							STK	6.976.000	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,05%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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 (Marktzugrunde zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,375000000% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730	EUR	-	1.500	
4,500000000% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557	EUR	-	1.000	
2,706000000% Channel Link Enterpr. Fin. PLC EO-FLR Notes 2017(17/41-50) A8	XS1620780202	EUR	5.000	5.000	
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtk. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	3.000	
0,750000000% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1492685885	EUR	-	500	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	-	500	
2,125000000% Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080	EUR	-	750	
3,375000000% HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174	EUR	-	3.000	
4,125000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272	EUR	-	2.000	
3,000000000% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014	EUR	-	3.000	
0,750000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(41) Reihe 1421	DE000NRW0JV3	EUR	-	2.000	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	-	300	
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116	EUR	-	4.500	
2,875000000% Nassa Topco AS EO-Notes 17/24	XS1589980330	EUR	250	250	
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442	EUR	-	1.000	
5,250000000% Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219	EUR	-	1.000	
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	-	500	
4,125000000% Smiths Group 10/17	XS0506435576	EUR	-	1.000	
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748	EUR	-	1.000	
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627	EUR	-	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.17/27	DE0001102416	EUR	1.000	1.000	
1,625000000% Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0	EUR	-	500	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	850	850	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.241.404,45
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.644.727,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.570,71*)
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	88.948,05
Summe der Erträge	EUR	4.960.509,60

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-321,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.265.054,36
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-104.542,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.510,93
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	27.290,22**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.358.139,05

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 3.602.370,55

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	377.991,67
2. Realisierte Verluste	EUR	-363.640,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	14.350,70

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.616.721,25

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.255.063,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	143.536,34

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.111.527,43

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 2.505.193,82

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 45.025,49)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	180.658.202,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-3.776.244,68
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-8.522.113,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.788.976,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.311.089,60
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	135.592,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.505.193,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.255.063,77
davon nicht realisierte Verluste	EUR	143.536,34
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	171.000.630,65

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.616.721,25	0,52
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen (**)	EUR	363.640,97	0,05
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.046.400,00	-0,15
II. Wiederanlage	EUR	2.933.962,22	0,42

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	200.167.510,39	EUR 25,205
2015	EUR	190.981.211,35	EUR 24,592
2016	EUR	180.658.202,22	EUR 24,670
2017	EUR	171.000.630,65	EUR 24,513

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 %)	97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,513
Umlaufende Anteile	STK	6.976.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 0,80 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 11.438,24

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 1.265.054,36

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 373.185.997,66 (408.588.269,12)

Umlaufende Anteile: Class A: 12.156.468 (12.192.224)

Class I: 7.424.616 (7.762.460)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	356.350	95,49	(90,80)
2. Derivate	47	0,01	(0,00)
3. Bankguthaben	12.271	3,29	(8,08)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.947	1,32	(1,23)
II. Verbindlichkeiten	-428	-0,11	(-0,11)
III. Fondsvermögen	373.186	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,1250000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 107,550820	1.075.508,20	0,29
4,2500000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 120,998495	2.419.969,90	0,65
3,5000000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 108,096440	3.242.893,20	0,87
4,6250000000% Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 130,838030	2.616.760,60	0,70
4,0000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 151,851915	4.555.557,45	1,22
3,7500000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 152,466690	4.574.000,70	1,23
5,0000000000% Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 105,170000	1.051.700,00	0,28
4,2500000000% Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 106,453835	3.193.615,05	0,86
1,7500000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	10.000	8.500	2.000	% 96,207170	9.620.717,00	2,58
0,5000000000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877		EUR	10.000	0	0	% 100,684005	10.068.400,50	2,70
5,3750000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 107,593050	2.151.861,00	0,58
2,1250000000% Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	0	0	% 107,127500	3.213.825,00	0,86
1,7500000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	5.000	0	0	% 108,611380	5.430.569,00	1,46
5,0000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 109,623000	1.096.230,00	0,29
4,7500000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 111,484825	3.344.544,75	0,90
4,6250000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 110,413000	3.312.390,00	0,89
4,5000000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 118,743065	2.374.861,30	0,64
1,6500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	12.000	2.000	0	% 91,274615	10.952.953,80	2,93
2,0000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 111,944270	11.194.427,00	3,00
4,5000000000% Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	0	% 100,723000	10.072.300,00	2,70
4,8750000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	1.000	0	0	% 105,549000	1.055.490,00	0,28
1,9500000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	2.000	1.000	4.000	% 101,187755	2.023.755,10	0,54
1,4500000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	2.000	2.000	0	% 99,631650	1.992.633,00	0,53
4,3390000000% Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 113,837500	1.707.562,50	0,46
2,5000000000% International Bank Rec. Dev. AD-MTN 15/20	AU3CB0228104		AUD	4.000	0	2.000	% 100,469500	2.623.224,54	0,70
10,0000000000% EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	0	0	% 101,435000	1.285.924,37	0,34
3,1000000000% International Finance Corp. YC-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1111687684		CNY	27.000	27.000	0	% 98,651000	3.415.499,13	0,92
2,2500000000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. LS-Medium-Term Nts 2017(17/29)	BE6295393936		GBP	1.000	1.400	400	% 98,454500	1.108.160,28	0,30
3,0500000000% Apple Inc. LS-Notes 15/29	XS1269175466		GBP	3.000	0	1.000	% 111,073535	3.750.583,66	1,01
1,2500000000% Council of Europe Developm.Bk LS-Medium-Term Notes 2015(19)	XS1192797717		GBP	2.000	0	0	% 101,120060	2.276.325,29	0,61
2,2500000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1595796035		GBP	2.000	2.000	0	% 98,698510	2.221.813,50	0,60
6,0000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728		GBP	3.000	1.000	0	% 107,025000	3.613.878,10	0,97
2,0000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	0	0	% 107,388750	1.208.720,24	0,32
1,5000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.500	0	0	% 103,327250	1.744.508,69	0,47
2,6250000000% HSBC Holdings PLC LS-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1473485925		GBP	2.000	0	0	% 102,311990	2.303.156,96	0,62
3,8750000000% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 15/23 Reg.S	XS1195502031		GBP	1.500	0	1.250	% 104,000500	1.755.875,40	0,47
4,7500000000% Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	0	0	% 127,145500	1.431.093,48	0,38
5,2500000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 120,017975	1.350.869,21	0,36
7,3750000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 14/19	XS1090177442		IDR	30.000.000	30.000.000	0	% 102,086000	1.891.770,69	0,51
7,0000000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2015(19)	XS1172975515		IDR	22.400.000	22.400.000	0	% 100,986500	1.397.308,78	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
6,450000000% International Finance Corp. IR/ DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32		INR	147.700	147.700	0	% 99,942500	1.929.797,99	0,52
5,850000000% International Finance Corp. IR/ DL-Medium-Term Nts 2017(22)	US45950VLJ34		INR	150.000	150.000	0	% 98,677350	1.935.039,71	0,52
0,350000000% Apple Inc. YN-Notes 15/20	XS1243153019		JPY	250.000	0	0	% 100,586500	1.866.030,35	0,50
0,553000000% Credit Suisse Group AG YN-Med.-T. Bds 2017(22/23)	CH0385997025		JPY	200.000	200.000	0	% 100,194500	1.487.006,53	0,40
7,000000000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	65.000	65.000	0	% 92,353500	2.541.437,70	0,68
6,500000000% Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		STK	600.000	600.000	60.000.000	% 96,536500	2.452.198,10	0,66
4,750000000% Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MG00000T4		STK	200.000	430.000	230.000	% 99,038100	838.581,06	0,22
5,000000000% Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M	MX0MG00000V0		STK	500.000	600.000	60.100.000	% 95,623100	2.024.163,43	0,54
6,080000000% Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	% 106,379000	2.159.935,84	0,58
5,250000000% Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	3.000	0	2.000	% 102,205000	1.820.808,22	0,49
4,000000000% Deutsche Bank AG ND-MTN 17/23	XS1671577937		NZD	1.500	1.500	0	% 100,387500	894.214,50	0,24
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 13/18 Ser.0718	PL0000107595		PLN	5.000	15.000	10.000	% 100,737000	1.205.463,88	0,32
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866		PLN	10.000	10.000	10.000	% 94,771500	2.268.156,09	0,61
8,500000000% European Investment Bank TN-MTN 13/19	XS0995130712		TRY	6.000	6.000	0	% 94,351500	1.254.146,08	0,34
10,750000000% International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1590563505		TRY	14.000	14.000	0	% 96,362000	2.988.697,14	0,80
2,050000000% Alberta, Provinz DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1476553711		USD	5.000	400	400	% 93,823000	3.930.088,38	1,05
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	5.000	0	0	% 98,016000	4.105.726,13	1,10
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	3.000	1.000	0	% 106,539000	2.677.644,20	0,72
2,500000000% BASF SE DL-MTN v.2017(2022)	XS1551001768		USD	4.000	4.000	0	% 100,548500	3.369.446,66	0,90
2,875000000% Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	2.000	0	1.500	% 101,341500	1.698.010,30	0,46
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	% 107,794000	1.806.124,07	0,48
4,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2015(25) Reg.S	USP3143NAW40		USD	1.000	0	500	% 107,551500	901.030,45	0,24
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 158,114000	3.973.878,44	1,06
6,500000000% E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	% 104,503000	875.491,14	0,23
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	6.000	1.000	2.000	% 100,004500	5.026.825,28	1,35
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	3.000	0	500	% 100,121250	2.516.346,92	0,67
4,500000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG5002FAM89		USD	1.500	1.500	0	% 99,285000	1.247.664,73	0,33
7,125000000% Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	% 105,916000	1.774.657,56	0,48
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	% 99,791350	1.254.027,77	0,34
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 109,058000	913.651,41	0,24
2,125000000% Landesbank Baden-Württemberg DL MTN Öff.Pfandbr. 17(20)	DE000LB1DR47		USD	7.000	7.000	0	% 99,475000	5.833.577,68	1,56
2,100000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2015(15/18)	US58013MEW01		USD	1.000	0	0	% 100,121000	838.780,21	0,22
2,273000000% Mizuho Financial Group Inc. DL-Notes 2016(21)	US60687YAE95		USD	1.000	0	0	% 97,964500	820.713,78	0,22
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 106,594000	893.008,84	0,24
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.500	0	0	% 102,134500	1.283.472,96	0,34
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	1.500	0	0	% 99,759500	1.253.627,53	0,34
2,250000000% Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	3.000	0	0	% 100,283000	2.520.412,18	0,68

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,875000000% Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.500	0	0	%	104,676000	1.315.410,72	0,35
6,375000000% Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	%	106,201500	889.720,60	0,24
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	0	%	106,792500	894.671,80	0,24
5,125000000% Portugal, Republik DL-MTN 14/24 Reg.S	XS1085735899		USD	5.000	0	1.000	%	107,465000	4.501.528,92	1,21
4,250000000% Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	0	0	%	105,904000	1.774.456,50	0,48
4,200000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USN82008AT54		USD	2.000	2.000	0	%	109,445000	1.833.787,12	0,49
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	%	106,301000	2.671.662,55	0,72
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	%	108,151000	906.052,86	0,24
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	3.000	0	500	%	104,224500	2.619.473,88	0,70
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25	XS1266660122		USD	3.000	0	0	%	106,754500	2.683.060,36	0,72
3,400000000% Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20	USU8344PAA76		USD	1.500	0	0	%	101,874000	1.280.199,39	0,34
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	1.000	0	0	%	105,206500	881.384,83	0,24
6,875000000% Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	%	105,516000	883.977,72	0,24
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	2.000	0	0	%	100,672500	1.686.800,99	0,45
3,800000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S	US88032XAD66		USD	2.000	0	500	%	103,791500	1.739.060,86	0,47
2,000000000% United States of America DL-Nts 15/25	US912828J272		USD	10.000	0	0	%	97,636719	8.179.677,38	2,18
8,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	40.000	30.000	20.000	%	102,012500	2.765.081,57	0,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	250.407.128,66	67,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.17/27	DE0001102416		EUR	10.000	12.000	2.000	%	99,198875	9.919.887,50	2,66
1,250000000% Bayerische Landesbank LS-OPF-MTN v.17(21)	XS1551726737		GBP	2.000	3.100	1.100	%	100,358000	2.259.170,47	0,61
3,000000000% Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2016(56)	XS1472483772		GBP	4.000	2.000	0	%	88,673235	3.992.266,76	1,07
1,875000000% American Express Credit Corp. DL-Med.-Term Notes 2017(19/19)	US0258M0EK14		USD	1.500	1.500	0	%	99,601000	1.251.635,74	0,34
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	4.000	0	0	%	101,441000	3.399.354,92	0,91
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	%	105,574000	884.463,62	0,24
1,750000000% Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	%	99,982000	1.675.231,43	0,45
3,150000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	3.250	1.750	0	%	82,778000	2.253.830,69	0,60
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	1.000	0	0	%	100,151000	839.031,54	0,22
3,750000000% UniCredit S.p.A. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	XS1596778263		USD	2.000	2.000	0	%	101,702500	1.704.058,98	0,46
2,500000000% United States of America DL-Bonds 16/46	US912810RS96		USD	8.000	8.000	0	%	94,859375	6.357.600,64	1,70
1,375000000% United States of America DL-Notes 11/18	US912828RH57		USD	8.000	8.000	0	%	99,750000	6.685.376,79	1,79
1,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32		USD	10.000	0	0	%	97,488282	8.167.241,82	2,19
1,375000000% United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VF46		USD	5.000	0	5.000	%	98,683594	4.133.690,53	1,11
2,875000000% United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RB61		USD	10.000	5.500	5.500	%	102,578125	8.593.651,82	2,30
1,625000000% United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469		USD	10.000	0	0	%	94,304688	7.900.530,98	2,12
2,250000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	2.000	2.000	0	%	98,601562	1.652.101,74	0,44
4,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	DE000A14J850		CNY	46.000	20.000	0	%	100,125000	5.905.943,45	1,58

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,000000000% Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	10.000	0	0	% 100,300500	8.402.840,03	2,25
4,625000000% UniCredit S.p.A. DL-MTN 17/27	XS1596778008		USD	2.500	2.500	0	% 105,442500	2.208.404,89	0,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	88.186.314,34	23,63
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,350000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(22)	CA68323AEA84		CAD	2.000	2.000	0	% 96,817500	1.288.623,43	0,35
0,640000000% BPCE S.A. EO-Obl. 17/22	JP525021CH16		JPY	500.000	500.000	0	% 101,096000	3.750.964,68	1,01
1,040000000% Indonesien, Republik YN-Bonds 2017(24) No.3	JP536000CH67		JPY	200.000	200.000	0	% 100,168000	1.486.613,24	0,40
7,500000000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551068080		MXN	80.000	80.000	0	% 97,813500	3.312.848,22	0,89
5,200000000% Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	% 104,274000	1.238.445,32	0,33
3,375000000% Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	0	0	% 101,431500	849.759,14	0,23
4,000000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1218432349		USD	4.000	500	0	% 101,423500	3.398.768,48	0,91
2,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 33 v15(25)	US515110BN30		USD	3.000	0	0	% 96,690000	2.430.109,33	0,64
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	17.756.131,84	4,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	356.349.574,84	95,49
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						16.314,06	0,00
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						30.814,59	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	47.128,65	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.760.449,39				7.760.449,39	2,09
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR				% 100,000000	4.364.833,12	1,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	985,45				843,09	0,00
			AUD	35,79				23,36	0,00
			CNY	340,21				43,63	0,00
			RUB	6.067.566,81				88.279,72	0,02
			NOK	384,03				38,99	0,00
			TRY	44.382,74				9.832,46	0,00
			ZAR	8.706,45				589,98	0,00
			NZD	58.497,04				34.737,99	0,01
			PLN	161,68				38,69	0,00
			JPY	1.477.500,00				10.963,94	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	12.270.674,36	3,29
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.938.910,18				4.938.910,18	1,32
Quellensteueransprüche auf Zinsen			PLN	33.750,00				8.077,35	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.946.987,53	1,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-428.367,72			EUR	-428.367,72	-0,11
Fondsvermögen							EUR	373.185.997,66	100*)
Anteilwert - HANSAinternat. Class A							EUR	18,777	
Umlaufende Anteile							STK	12.156.468	
Anteilwert - HANSAinternat. Class I							EUR	19,520	
Umlaufende Anteile							STK	7.424.616	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 21,92%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 66.167.086,71 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.12.2017
Australischer Dollar	AUD	1,532000	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,944050	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,502650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,798500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888450	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	16.188,960000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	76,492500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	134,760000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	23,620400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,850200	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,683950	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,178350	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	68,731150	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	4,513900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,757250	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,750000000% BMW US Capital LLC AD-MTN 16/19	DE000A181810	AUD	-	2.500	
10,500000000% K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731	BRL	-	10.000	
2,250000000% National Australia Bank Ltd. CD-MTN 13/17	XS1002934120	CAD	2.000	2.000	
3,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795700	DKK	-	10.000	
2,500000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009798993	DKK	-	5.000	
4,250000000% Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289	EUR	-	1.000	
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8	EUR	-	2.000	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508	EUR	-	1.000	
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404	EUR	-	2.500	
4,625000000% Slowakei 12/17	SK4120008301	EUR	-	2.000	
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES0000126Z1	EUR	-	5.000	
1,875000000% UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00	EUR	-	1.000	
4,125000000% VINCI MTN 11/17	FR0011164888	EUR	-	1.000	
6,500000000% Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549	GBP	-	1.000	
5,875000000% BASF 09/17	XS0420401779	GBP	-	2.000	
1,500000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1596727609	GBP	500	500	
5,000000000% Mexiko 12/17	MX0MGO0000S6	STK	430.000	43.430.000	
1,375000000% BMW Finance N.V. NK-MTN 16/19	XS1508774079	NOK	-	10.000	
3,625000000% Deutsche Telekom NK-MTN 12/17	XS0783811671	NOK	14.000	30.000	
1,125000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915	NOK	20.000	20.000	
1,250000000% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143	SEK	14.000	14.000	
6,000000000% General Electric TN-MTN 13/17	XS0916811374	TRY	6.000	11.000	
1,125000000% Belgien, Königreich DL-Medium-Term Notes 2016(19)	BE6288481680	USD	-	3.000	
5,125000000% Nova Scotia 07/17	US669827FT96	USD	-	10.000	
5,250000000% StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19 - Gesamtkündigung 14.12.2017	US85771SAA42	USD	-	1.000	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54	USD	-	4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	-	6.000	
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057	EUR	-	1.000	
3,200000000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44	USD	-	1.000	
0,625000000% United States of America DL-Notes 12/17	US912828UA67	USD	7.500	17.500	
3,069000000% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2017(22/23)	US949746SK86	USD	4.000	4.000	
6,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848	ZAR	10.000	40.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1458461883	AUD	500	4.500	
9,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RB-MTN v.14/17	XS1020328024	BRL	5.000	10.000	
3,800000000% Bosch u. Siemens Anleihe 12/17	XS0805188116	CNY	10.000	10.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,293000000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. YN-Bonds 17/24	JP503622AH18	JPY	300.000	300.000	
1,050000000% Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6	JPY	-	200.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			1.161,85
USD		EUR			62.810,91

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017	HANSAinternat. Class A	HANSAinternat. Class I
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 1.250.315,63	789.380,77
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 5.632.595,02	3.573.731,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR 324.131,25	203.791,47
4. Sonstige Erträge 1)	EUR 61.381,11	39.081,82
Summe der Erträge	EUR 7.268.423,01	4.605.985,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -1.388,14	-1.215,65
2. Verwaltungsvergütung	EUR -2.271.703,03	-808.001,27
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -94.647,99	-67.312,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -13.430,65	-7.710,92
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR 21.916,41*)	103.287,52*)
Summe der Aufwendungen	EUR -2.359.253,40	-780.952,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 4.909.169,61	3.825.032,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR 3.974.279,38	2.517.189,16
2. Realisierte Verluste	EUR -4.752.947,66	-3.345.392,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR -778.668,28	-828.203,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 4.130.501,33	2.996.829,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -9.541.819,17	-7.453.647,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -6.165.979,23	-3.823.182,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -15.707.798,40	-11.276.829,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -11.577.297,07	-8.280.000,00

*) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	HANSAinternat. Class A		HANSAinternat. Class I	
	EUR		EUR	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	245.949.229,73	EUR	162.639.039,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.597.935,04	EUR	-4.829.437,29
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-582.064,45	EUR	-5.469.707,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	11.405.479,61	EUR	45.088.042,19
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.987.544,06	EUR	-50.557.749,89
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	68.859,72	EUR	865.310,37
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.577.297,07	EUR	-8.280.000,00
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-9.541.819,17	EUR	-7.453.647,21
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-6.165.979,23	EUR	-3.823.182,21
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	228.260.792,89	EUR	144.925.204,77

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	HANSAinternat. Class A		HANSAinternat. Class I	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.130.501,33	EUR	2.996.829,42
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	4.752.947,66	EUR	3.345.392,34
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-1.701.731,36	EUR	-1.186.681,76
II. Wiederanlage	EUR	7.181.717,63	EUR	5.155.540,00

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
HANSAinternat. Class A				
2014	EUR	244.325.075,63	EUR	19,661
2015	EUR	247.046.751,98	EUR	19,768
2016	EUR	245.949.229,73	EUR	20,173
2017	EUR	228.260.792,89	EUR	18,777
HANSAinternat. Class I				
2014	EUR	83.191.804,67	EUR	20,407
2015	EUR	171.102.306,21	EUR	20,537
2016	EUR	162.639.039,39	EUR	20,952
2017	EUR	144.925.204,77	EUR	19,520

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 %)	95,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAinternat. Class A	EUR	18,777
Umlaufende Anteile	STK	12.156.468

Anteilwert - HANSAinternat. Class I	EUR	19,520
Umlaufende Anteile	STK	7.424.616

Anteilkategorie A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 0,96% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50%; Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilkategorie I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,48% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
HANSAinternat. Class A	1,00 %
HANSAinternat. Class I	0,52 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**)	EUR	12.492,29
-----------------------	-----	-----------

***) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR	3.079.704,30
------------------------------------------------	-----	--------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden.

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Fondsvermögen: EUR 112.600.022,59 (108.697.376,05)

Umlaufende Anteile: 2.474.375 (2.667.871)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	103.986	92,35	(95,79)
2. Bankguthaben	8.771	7,79	(4,36)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-157	-0,14	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	112.600	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	30.000	61.000	61.000	EUR 168,350000	5.050.500,00	4,49
Allianz	DE0008404005		STK	17.000	33.000	40.000	EUR 193,250000	3.285.250,00	2,92
Aurubis	DE0006766504		STK	36.000	66.000	30.000	EUR 77,370000	2.785.320,00	2,47
BASF	DE000BASF111		STK	35.000	70.000	95.000	EUR 92,780000	3.247.300,00	2,88
Bayer	DE000BAY0017		STK	93.000	52.000	59.000	EUR 104,400000	9.709.200,00	8,62
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	300.000	770.000	470.000	EUR 12,515000	3.754.500,00	3,33
Daimler	DE0007100000		STK	85.000	110.000	152.000	EUR 70,900000	6.026.500,00	5,35
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	450.000	880.000	890.000	EUR 14,830000	6.673.500,00	5,93
Fresenius	DE0005785604		STK	70.000	70.000	0	EUR 65,000000	4.550.000,00	4,04
Hella	DE000A13SX22		STK	30.000	30.000	0	EUR 51,720000	1.551.600,00	1,38
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	35.000	35.000	40.000	EUR 71,930000	2.517.550,00	2,24
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	200.000	260.000	60.000	EUR 23,065000	4.613.000,00	4,10
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	65.000	210.000	145.000	EUR 32,455000	2.109.575,00	1,87
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	35.000	35.000	0	EUR 72,220000	2.527.700,00	2,24
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	26.000	53.000	27.000	EUR 181,600000	4.721.600,00	4,19
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	45.000	45.000	0	EUR 55,910000	2.515.950,00	2,23
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	100.000	175.000	75.000	EUR 28,560000	2.856.000,00	2,54
RWE	DE0007037129		STK	150.000	150.000	220.000	EUR 16,910000	2.536.500,00	2,25
Salzgitter	DE0006202005		STK	35.000	75.000	40.000	EUR 47,380000	1.658.300,00	1,47
SAP	DE0007164600		STK	115.000	130.000	75.000	EUR 93,890000	10.797.350,00	9,59
Siemens	DE0007236101		STK	45.000	55.000	50.000	EUR 116,800000	5.256.000,00	4,67
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	15.000	15.000	0	EUR 122,900000	1.843.500,00	1,64
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	30.000	50.000	20.000	EUR 62,460000	1.873.800,00	1,66
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	65.000	65.000	0	EUR 34,235000	2.225.275,00	1,98
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	75.000	240.000	165.000	EUR 24,040000	1.803.000,00	1,60
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	50.000	80.000	95.000	EUR 44,205000	2.210.250,00	1,97
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	98.699.020,00	87,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	100.000	100.000	0	EUR 25,320000	2.532.000,00	2,25
Fraport	DE0005773303		STK	30.000	30.000	0	EUR 91,820000	2.754.600,00	2,45
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	5.286.600,00	4,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	103.985.620,00	92,35
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.771.042,80				8.771.042,80	7,79
Summe der Bankguthaben							EUR	8.771.042,80	7,79
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-156.640,21			EUR	-156.640,21	-0,14
Fondsvermögen							EUR	112.600.022,59	100*)
Anteilwert							EUR	45,506	
Umlaufende Anteile							STK	2.474.375	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,17%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.006.661,80 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aareal Bank	DE0005408116	STK	-	50.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	75.000	140.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	50.000	50.000	
Billfinger	DE0005909006	STK	115.000	115.000	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	55.000	55.000	
CECONOMY	DE0007257503	STK	90.000	90.000	
Continental	DE0005439004	STK	21.000	44.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	370.000	370.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	140.000	300.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	175.000	175.000	
Dürr	DE0005565204	STK	-	30.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	460.000	460.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	45.000	45.000	
GEA	DE0006602006	STK	135.000	135.000	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	27.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	40.000	73.000	
Henkel	DE0006048432	STK	-	35.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	100.000	100.000	
Krones	DE0006335003	STK	15.000	15.000	
Leoni	DE0005408884	STK	40.000	40.000	
Merck	DE0006599905	STK	60.000	60.000	
Nordex	DE000A0D6554	STK	-	100.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	40.000	80.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	33.000	33.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	-	27.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	165.000	165.000	
Software	DE0003304002	STK	60.000	60.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	20.000	20.000	
Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	NL0011375019	STK	350.000	750.000	
TUI	DE000TUAG000	STK	80.000	200.000	
Uniper	DE000UNSE018	STK	160.000	160.000	
United Internet	DE0005089031	STK	55.000	105.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	34.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	-	105.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	55.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	50.000	50.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	38.000	38.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	60.000	60.000	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	95.000	95.000	
Linde	DE0006483001	STK	55.000	55.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	120.000	120.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	60.000	60.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	20.000	20.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.102.204,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	18.533,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-21.037,72*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.706,76
Summe der Erträge	EUR	2.095.994,16

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.737,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.700.215,46
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-67.441,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.335,77
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	50.572,52**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.733.158,08

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 362.836,08

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	21.893.343,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.185.925,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	17.707.418,41

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 18.070.254,49

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.721.545,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.020.977,82

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -5.742.523,81

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 12.327.730,68

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 70.752,97)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	108.697.376,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-710.958,60
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-8.634.022,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.752.509,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.386.532,13
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	919.897,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.327.730,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.721.545,99
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.020.977,82
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	112.600.022,59

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.070.254,49	7,30
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen (**)	EUR	4.185.925,16	1,69
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-272.384,97	-0,11
II. Wiederanlage	EUR	21.983.794,68	8,88

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	104.916.840,00	EUR 36,859
2015	EUR	110.916.040,53	EUR 41,118
2016	EUR	108.697.376,05	EUR 40,743
2017	EUR	112.600.022,59	EUR 45,506

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 %)	92,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,506
Umlaufende Anteile	STK	2.474.375

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,59 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 536.681,83

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 1.700.215,46

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Fondsvermögen: EUR 86.597.726,24 (88.311.013,44)

Umlaufende Anteile: 1.688.310 (1.775.517)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	85.593	98,84	(98,03)
2. Derivate	31	0,04	(0,10)
3. Bankguthaben	1.006	1,15	(1,92)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	88	0,11	(0,09)
II. Verbindlichkeiten			
	-121	-0,14	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	86.598	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	84.000	100.000	16.000	EUR 26,950000	2.263.800,00	2,61
Air Liquide	FR0000120073		STK	20.000	2.130	3.427	EUR 105,850000	2.117.000,00	2,44
Andritz	AT0000730007		STK	36.500	37.500	1.000	EUR 47,300000	1.726.450,00	1,99
ASM International	NL0000334118		STK	31.000	33.000	54.709	EUR 56,500000	1.751.500,00	2,02
Atos	FR0000051732		STK	16.500	16.500	0	EUR 121,600000	2.006.400,00	2,32
BASF	DE000BASF111		STK	24.000	26.000	2.000	EUR 92,780000	2.226.720,00	2,57
BNP Paribas	FR0000131104		STK	35.280	0	4.000	EUR 62,600000	2.208.528,00	2,55
Bouygues	FR0000120503		STK	49.000	49.000	0	EUR 43,225000	2.118.025,00	2,45
Cap Gemini	FR0000125338		STK	22.500	26.000	3.500	EUR 98,880000	2.224.800,00	2,57
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346		STK	17.000	17.000	0	EUR 88,290000	1.500.930,00	1,73
Daimler	DE0007100000		STK	31.000	31.000	31.920	EUR 70,900000	2.197.900,00	2,54
Deutsche Post	DE0005552004		STK	53.000	0	18.766	EUR 40,135000	2.127.155,00	2,46
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	146.000	146.000	0	EUR 14,830000	2.165.180,00	2,50
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009		STK	735.000	740.000	5.000	EUR 2,880000	2.116.800,00	2,44
Enagas	ES0130960018		STK	86.222	0	6.000	EUR 23,965000	2.066.310,23	2,39
Engie S.A.	FR0010208488		STK	146.000	146.000	0	EUR 14,395000	2.101.670,00	2,43
Fresenius	DE0005785604		STK	32.485	4.000	2.700	EUR 65,000000	2.111.525,00	2,44
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	24.500	8.974	3.000	EUR 68,440000	1.676.780,00	1,94
Hermes International	FR0000052292		STK	3.328	0	0	EUR 447,250000	1.488.448,00	1,72
ING Groep	NL0011821202		STK	139.000	0	37.193	EUR 15,440000	2.146.160,00	2,48
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	765.000	765.000	0	EUR 2,790000	2.134.350,00	2,46
Kon. Philips	NL0000009538		STK	65.000	0	13.664	EUR 31,810000	2.067.650,00	2,39
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	45.924	1.000	0	EUR 46,855000	2.151.769,02	2,48
Nokia	FI0009000681		STK	543.301	57.000	0	EUR 3,938000	2.139.519,34	2,47
Orange	FR0000133308		STK	146.213	0	15.500	EUR 14,505000	2.120.819,57	2,45
Philips Lighting N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	50.000	50.000	0	EUR 30,655000	1.532.750,00	1,77
Randstad	NL0000379121		STK	41.716	0	1.000	EUR 51,410000	2.144.619,56	2,48
Renault	FR0000131906		STK	25.000	25.000	0	EUR 83,670000	2.091.750,00	2,42
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	16.786	0	0	EUR 29,955000	502.824,63	0,58
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	78.441	0	8.000	EUR 27,775000	2.178.698,78	2,52
Schneider Electric	FR0000121972		STK	30.000	0	4.155	EUR 71,360000	2.140.800,00	2,47
Siemens	DE0007236101		STK	18.510	1.000	1.700	EUR 116,800000	2.161.968,00	2,50
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	62.746	10.000	6.000	EUR 27,960000	1.754.378,16	2,03
Société Générale	FR0000130809		STK	51.946	1.000	0	EUR 43,090000	2.238.353,14	2,58
Total S.A.	FR0000120271		STK	47.689	1.000	0	EUR 46,335000	2.209.669,82	2,55
TUI	DE000TUAG000		STK	102.000	102.000	0	EUR 17,200000	1.754.400,00	2,03
Givaudan	CH0010645932		STK	1.000	1.000	0	CHF 2.249,000000	1.924.113,44	2,22
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	8.617	0	0	CHF 297,800000	2.195.442,19	2,54
ISS	DK0060542181		STK	53.500	53.500	0	DKK 242,000000	1.738.937,73	2,01
Pandora	DK0060252690		STK	21.000	22.000	1.000	DKK 673,000000	1.898.231,78	2,19
Rio Tinto	GB0007188757		STK	52.000	4.000	12.917	GBP 38,580000	2.258.044,91	2,61
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	815.415	0	125.000	GBP 2,343000	2.150.393,78	2,48
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	39.500	39.500	0	GBP 39,620000	1.761.483,48	2,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	85.593.048,56	98,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	85.593.048,56	98,84

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 0,40 Mio.		OTC						293,77	0,00
GBP/EUR 6,00 Mio.		OTC						33.855,39	0,04
CHF/EUR 2,10 Mio.		OTC						-1.106,67	0,00
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 2,00 Mio.		OTC						5.141,13	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 1,00 Mio.		OTC						-6.771,41	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	31.412,21	0,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	904.325,00				904.325,00	1,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	93.560,06				9.489,48	0,01
			GBP	29.638,67				33.359,98	0,04
			DKK	70.211,56				9.430,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			NOK	26.777,80				2.718,50	0,00
			CHF	49.462,26				42.317,03	0,05
			USD	5.166,92				4.328,67	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.005.968,92	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	75.083,27				75.083,27	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	13.276,08				13.276,08	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	88.359,35	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-121.062,80			EUR	-121.062,80	-0,14
Fondsvermögen							EUR	86.597.726,24	100*)
Anteilwert							EUR	51,293	
Umlaufende Anteile							STK	1.688.310	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,03%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.323.750,91 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 29.12.2017
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,850200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,859350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	46.000	46.000	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	114.187	
AXA	FR0000120628	STK	90.000	90.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	-	24.987	
Banco Bilbao	ES0113211835	STK	-	342.859	
Dürr	DE0005565204	STK	12.000	12.000	
ENI	IT0003132476	STK	-	149.037	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	-	21.523	
Henkel	DE0006048432	STK	12.000	12.000	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	39.689	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	11.500	11.500	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	60.000	60.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	29.608	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	-	12.091	
Solvay	BE0003470755	STK	2.500	14.101	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	228.432	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	258.393	
Vivendi	FR0000127771	STK	-	122.683	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	32.470	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	-	41.856	
Centrica	GB00B033F229	STK	720.000	720.000	
TUI	DE000TUAG000	STK	158.000	158.000	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	-	130.437	
Yara	NO0010208051	STK	-	62.168	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	46.000	46.000	
Skanska	SE0000113250	STK	12.000	69.812	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509B5	STK	46.000	46.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	63.000	63.000	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	35.000	35.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	37.000	37.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			5.106,97
SEK		EUR			2.143,95
NOK		EUR			217,41

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	576.988,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.729.782,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	139.287,52
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.301,64*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-256.217,06
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	401.645,30
Summe der Erträge	EUR	3.588.185,14

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-833,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.334.378,67
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-52.930,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.757,14
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	19.801,83**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.384.097,37

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 2.204.087,77

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.160.796,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.380.402,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.780.393,96

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.984.481,73

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.171.496,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	326.880,33

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -844.615,97

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.139.865,76

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 42.758,77)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	88.311.013,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.592.811,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-4.511.936,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.162.546,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-6.674.483,19
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	251.595,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.139.865,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.171.496,30
davon nicht realisierte Verluste	EUR	326.880,33
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	86.597.726,24

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.984.481,73	2,95
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	3.380.402,48	2,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-557.195,76	-0,33
II. Wiederanlage	EUR	7.807.688,45	4,62

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	79.011.488,46	EUR 45,001
2015	EUR	76.821.589,81	EUR 48,809
2016	EUR	88.311.013,44	EUR 49,738
2017	EUR	86.597.726,24	EUR 51,293

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

National-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,04

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 51,293
Umlaufende Anteile STK 1.688.310

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,60 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 133.546,19

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 1.334.378,67

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen

2) Depotgebühren und Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 12.532.527,48 (12.001.946,88)

Umlaufende Anteile: 399.314 (389.078)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.882	30,98	(29,00)
2. Anleihen	7.244	57,80	(59,80)
3. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,02)
4. Sonstige Wertpapiere	1.000	7,97	(8,27)
5. Derivate	23	0,18	(-0,24)
6. Bankguthaben	334	2,67	(2,66)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	78	0,62	(0,72)
II. Verbindlichkeiten	-28	-0,22	(-0,23)
III. Fondsvermögen	12.533	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	3.000	3.000	0	EUR 26,950000	80.850,00	0,65
Arkema	FR0010313833		STK	650	1.400	750	EUR 102,400000	66.560,00	0,53
ASM International	NL0000334118		STK	1.300	1.300	0	EUR 56,500000	73.450,00	0,59
Assicurazioni Generali	IT0000062072		STK	4.500	4.500	0	EUR 15,390000	69.255,00	0,55
Atos	FR0000051732		STK	500	500	600	EUR 121,600000	60.800,00	0,49
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	10.000	10.000	9.500	EUR 7,147000	71.470,00	0,57
BASF	DE000BASF111		STK	750	1.550	800	EUR 92,780000	69.585,00	0,56
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	12.000	24.500	12.500	EUR 5,511000	66.132,00	0,53
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.100	1.100	1.100	EUR 62,600000	68.860,00	0,55
Bouygues	FR0000120503		STK	1.500	1.500	2.000	EUR 43,225000	64.837,50	0,52
Cap Gemini	FR0000125338		STK	750	750	700	EUR 98,880000	74.160,00	0,59
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346		STK	800	800	0	EUR 88,290000	70.632,00	0,56
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.500	0	0	EUR 46,400000	69.600,00	0,56
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	5.500	0	0	EUR 13,870000	76.285,00	0,61
Daimler	DE0007100000		STK	1.000	1.000	900	EUR 70,900000	70.900,00	0,57
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.600	0	800	EUR 40,135000	64.216,00	0,51
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.600	8.800	7.800	EUR 14,830000	68.218,00	0,54
Elis S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0012435121		STK	2.900	9.100	6.200	EUR 22,845000	66.250,50	0,53
Enel	IT0003128367		STK	13.000	13.000	14.500	EUR 5,190000	67.470,00	0,54
ENI	IT0003132476		STK	5.000	5.000	3.500	EUR 13,960000	69.800,00	0,56
Finmeccanica	IT0003856405		STK	5.800	10.300	4.500	EUR 9,975000	57.855,00	0,46
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	800	1.650	850	EUR 79,230000	63.384,00	0,51
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	800	800	650	EUR 90,770000	72.616,00	0,58
Hella	DE000A13SX22		STK	1.200	2.800	1.600	EUR 51,720000	62.064,00	0,50
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 71,930000	71.930,00	0,57
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	24.000	24.000	0	EUR 2,790000	66.960,00	0,53
Kon. KPN	NL0000009082		STK	23.000	48.000	25.000	EUR 2,913000	66.999,00	0,53
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	900	0	100	EUR 81,110000	72.999,00	0,58
Maisons du Monde SAS Actions Nominatives EO 3,24	FR0013153541		STK	1.800	1.800	0	EUR 36,585000	65.853,00	0,53
Natixis Banques Populaires	FR0000120685		STK	10.700	22.200	11.500	EUR 6,635000	70.994,50	0,57
NN Group	NL0010773842		STK	2.200	2.200	0	EUR 36,320000	79.904,00	0,64
Nokia	FI0009000681		STK	18.000	32.000	27.000	EUR 3,938000	70.884,00	0,57
NORMA Group	DE000A1H8BV3		STK	1.200	1.200	0	EUR 55,910000	67.092,00	0,54
Orange	FR0000133308		STK	4.500	4.500	0	EUR 14,505000	65.272,50	0,52
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	420	420	0	EUR 155,150000	65.163,00	0,52
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	11.000	11.000	10.000	EUR 6,330000	69.630,00	0,56
PostNL N.V.	NL0009739416		STK	17.000	36.000	19.000	EUR 4,065000	69.105,00	0,55
Prysmian	IT0004176001		STK	2.200	4.800	2.600	EUR 27,440000	60.368,00	0,48
Renault	FR0000131906		STK	850	850	750	EUR 83,670000	71.119,50	0,57
Repsol	ES0173516115		STK	4.700	4.836	5.289	EUR 15,035000	70.664,50	0,56
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	3.900	7.900	4.000	EUR 17,875000	69.712,50	0,56
Schneider Electric	FR0000121972		STK	1.000	2.000	1.000	EUR 71,360000	71.360,00	0,57
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.700	2.700	2.400	EUR 27,960000	75.492,00	0,60
Société Générale	FR0000130809		STK	1.500	1.500	1.300	EUR 43,090000	64.635,00	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	480	480	0	EUR	155,000000	74.400,00	0,59	
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	3.800	8.800	5.000	EUR	18,470000	70.186,00	0,56	
Telefónica	ES0178430E18		STK	7.000	7.000	0	EUR	8,195000	57.365,00	0,46	
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.400	0	0	EUR	46,335000	64.869,00	0,52	
Téléperformance	FR0000051807		STK	500	1.100	600	EUR	119,600000	59.800,00	0,48	
UCB	BE0003739530		STK	1.100	3.150	2.050	EUR	66,460000	73.106,00	0,58	
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	800	800	0	CHF	88,900000	60.846,13	0,49	
GN Store Nord	DK0010272632		STK	2.400	2.400	0	DKK	200,300000	64.566,47	0,51	
Subsea 7	LU0075646355		STK	5.000	5.000	0	NOK	124,000000	62.942,88	0,49	
Intrum Justitia AB Namn-Aktier SK -,02	SE0000936478		STK	2.000	2.000	0	SEK	298,500000	60.551,66	0,47	
Volvo	SE0000115446		STK	4.000	4.000	0	SEK	155,900000	63.249,61	0,49	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	%	103,697000	518.485,00	4,14	
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	%	106,723000	640.338,00	5,11	
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	500	500	0	%	104,500000	522.500,00	4,17	
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	500	0	0	%	102,403175	512.015,88	4,09	
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	200	200	0	%	103,137000	206.274,00	1,65	
2,000000000% Nokia OYJ EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	250	250	0	%	100,819500	252.048,75	2,01	
1,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	500	0	0	%	102,030600	510.153,00	4,07	
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	%	109,227000	273.067,50	2,18	
1,800000000% Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	500	500	0	%	98,237500	491.187,50	3,92	
3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 15/22	US00287YAP43		USD	250	0	0	%	101,681000	212.962,34	1,70	
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	0	0	%	100,004500	418.902,11	3,34	
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	0	0	%	100,073000	419.189,04	3,34	
4,250000000% Mexico City Airport Trust DL-Nts Reg.S 16/26	USP6629MAA01		USD	500	0	0	%	103,155000	432.099,02	3,45	
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	0	0	%	99,759500	417.875,84	3,33	
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	250	0	0	%	104,224500	218.289,49	1,74	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	9.788.657,72	78,11	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	800	1.900	1.100	EUR	86,770000	69.416,00	0,55	
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	2.200	4.500	2.300	EUR	31,640000	69.608,00	0,56	
Verzinsliche Wertpapiere											
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	250	0	0	%	104,887820	262.219,55	2,09	
2,200000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	250	250	0	%	102,170500	255.426,25	2,04	
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	0	0	%	100,151000	419.515,77	3,35	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	%	104,493000	261.232,50	2,08	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.337.418,07	10,67	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	13.500	0	10.000	EUR 19,557000	264.019,50	2,11	
HANSARENTEN Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	5.000	5.000	0	EUR 53,750000	268.750,00	2,14	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	6.000	0	1.000	EUR 77,814000	466.884,00	3,72	
Summe der Investmentanteile							EUR	999.653,50	7,97	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.125.729,29	96,75	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 16.03.2018	DE0009652388		STK	-35				25.550,00	0,20	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	25.550,00	0,20	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						-3.007,72	-0,02	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-3.007,72	-0,02	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	171.047,87				171.047,87	1,37	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
			SEK	669.650,14				67.920,31	0,54	
			GBP	150,90				169,85	0,00	
			DKK	23.424,51				3.146,19	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			CHF	81.134,30				69.413,78	0,55	
			HKD	219,11				23,49	0,00	
			NOK	31.664,28				3.214,58	0,03	
			USD	20.848,70				17.466,34	0,14	
			JPY	263.468,00				1.955,09	0,01	
Summe der Bankguthaben							EUR	334.357,50	2,67	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	77.050,81				77.050,81	0,61	
Dividendenansprüche			EUR	868,00				868,00	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	77.918,81	0,62	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-28.020,40			EUR	-28.020,40	-0,22	
Fondsvermögen							EUR	12.532.527,48	100*)	
Anteilwert							EUR	31,385		
Umlaufende Anteile							STK	399.314		

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg. §36a EStG

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 47,27%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 25.945.039,76 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 29.12.2017
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888450	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,329300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	134,760000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,850200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,859350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Credit Suisse	CH0012138530	STK	4.000	4.000	
Kaba	CH0011795959	STK	160	160	
Dufry	CH0023405456	STK	500	500	
Logitech International	CH0025751329	STK	2.100	2.100	
Panalpina Welttransp.(Hldg) AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0002168083	STK	550	550	
Sonova	CH0012549785	STK	450	450	
UBS Group	CH0244767585	STK	3.800	3.800	
Coloplast	DK0060448595	STK	-	850	
GENMAB	DK0010272202	STK	320	320	
ISS	DK0060542181	STK	1.600	1.600	
Nets A/S Ihændehaber-Aktier DK1	DK0060745370	STK	4.000	4.000	
Zealand Pharma	DK0060257814	STK	3.300	3.300	
Axel Springer	DE0005501357	STK	1.100	2.400	
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	48.000	48.000	
Aareal Bank	DE0005408116	STK	3.600	5.400	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	3.500	7.700	
Accor	FR0000120404	STK	1.500	1.500	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	2.131	4.231	
adidas	DE000A1EWW00	STK	340	340	
Aegon	NL0000303709	STK	13.500	13.500	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	350	350	
Air France-KLM	FR0000031122	STK	6.000	6.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	900	1.900	
Alstom	FR0010220475	STK	2.300	2.300	
Altice N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	2.800	2.800	
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	4.200	4.200	
Amer Sports	FI0009000285	STK	2.800	2.800	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	1.100	1.100	
Andritz	AT0000730007	STK	1.300	2.600	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	650	650	
Atlantia	IT0003506190	STK	3.000	3.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	1.100	
AXA	FR0000120628	STK	5.600	5.600	
Azimut Holding	IT0003261697	STK	4.000	4.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	650	
Banco de Sabadell	ES0113860A34	STK	37.000	37.000	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	1.100	1.100	
Criteria Caixa	ES0140609019	STK	33.000	33.000	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	1.700	1.700	
Carrefour	FR0000120172	STK	900	3.000	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	-	1.300	
CECONOMY	DE0007257503	STK	-	2.100	
CompuGROUP	DE0005437305	STK	2.900	2.900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Continental	DE0005439004	STK	330	330	
Danone	FR0000120644	STK	1.100	1.100	
Dassault Systèmes	FR0000130650	STK	800	800	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	3.700	3.700	
DEUTZ	DE0006305006	STK	9.000	9.000	
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032	STK	11.000	24.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	6.000	6.000	
Edenred	FR0010908533	STK	-	3.200	
EDP - Energias de Portugal	PTEDPOAM0009	STK	23.000	23.000	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	900	
Elior SCA Actions au Port. EO -,01	FR0011950732	STK	2.800	2.800	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	4.800	4.800	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	-	2.100	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	150	150	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	2.800	2.800	
Eurocar Groupe S.A. Actions au Porteur A EO 1	FR0012789949	STK	5.000	5.000	
Faurecia	FR0000121147	STK	1.500	1.500	
Groupe FNAC	FR0011476928	STK	1.700	1.700	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	800	800	
Gas Natural	ES0116870314	STK	3.400	3.400	
GEA	DE0006602006	STK	1.700	1.700	
Genfit S.A. Actions au Port. EO -,25	FR0004163111	STK	1.900	1.900	
GRAMMER	DE0005895403	STK	1.200	1.200	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	2.800	2.800	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	2.600	2.600	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	600	600	
Havas	FR0000121881	STK	7.000	7.000	
Heidelberger Druckmaschinen	DE0007314007	STK	44.000	44.000	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	405	9.605	
Iliad	FR0004035913	STK	300	300	
Imerys	FR0000120859	STK	900	900	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	5.500	
Internat. Cons. Airl. Group	ES0177542018	STK	9.000	9.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	3.200	3.200	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	-	1.000	
KCI Konecranes Oyj	FI0009005870	STK	1.600	1.600	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	1.500	1.500	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.000	1.000	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	-	2.500	
Krones	DE0006335003	STK	1.100	1.700	
Lagardère	FR0000130213	STK	-	2.600	
Lanxess	DE0005470405	STK	900	900	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	800	800	
Leoni	DE0005408884	STK	1.100	1.100	
Mediaset España	ES0152503035	STK	6.000	6.000	
Sol Meliá	ES0176252718	STK	-	4.600	
Merck	DE0006599905	STK	600	1.200	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	1.050	1.050	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
MorphoSys	DE0006632003	STK	1.000	1.000	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	500	500	
NH Hoteles	ES0161560018	STK	14.000	14.000	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	4.100	4.100	
Orpea	FR0000184798	STK	-	800	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	1.000	1.000	
Peugeot	FR0000121501	STK	3.600	3.600	
Philips Lighting N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	2.000	2.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	1.500	
Randstad	NL0000379121	STK	1.200	1.200	
Roxel	FR0010451203	STK	9.400	9.400	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	850	850	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	3.400	3.400	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	2.500	2.500	
RWE	DE0007037129	STK	7.000	7.000	
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33	STK	3.700	3.700	
Salvatore Ferragamo	IT0004712375	STK	2.600	2.600	
Salzgitter	DE0006202005	STK	1.800	1.800	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	2.550	2.550	
SAP	DE0007164600	STK	700	700	
SES	LU0088087324	STK	3.200	3.200	
Siemens	DE0007236101	STK	-	600	
Solvay	BE0003470755	STK	-	650	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	2.500	2.500	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	1.200	1.200	
Stora Enso	FI0009005961	STK	6.000	6.000	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	1.300	1.300	
Südzucker	DE0007297004	STK	-	2.400	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	2.300	2.300	
Thales	FR0000121329	STK	1.350	1.350	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	2.500	2.500	
Tietoanator	FI0009000277	STK	2.300	2.300	
TUI	DE000TUAG000	STK	8.500	8.500	
Umicore	BE0003884047	STK	1.200	1.200	
UPM Kymmene	FI0009005987	STK	-	3.000	
United Internet	DE0005089031	STK	-	1.700	
voestalpine	AT0000937503	STK	1.600	1.600	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	500	500	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.800	3.800	
VTG	DE000VTG9999	STK	2.000	2.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	1.400	
Yoox	IT0003540470	STK	7.500	7.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	3.200	4.700	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	1.150	1.150	
BP	GB0007980591	STK	-	10.000	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	3.500	3.500	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	30.000	30.000	
Legal & General	GB0005603997	STK	-	19.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Lloyds	GB0008706128	STK	77.000	77.000	
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94	STK	11.000	11.000	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	18.000	18.000	
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	5.500	5.500	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	3.100	4.500	
Sage Group	GB00B8C3BL03	STK	8.000	8.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	1.200	1.200	
CK Hutchison Holdings	KYG217651051	STK	5.700	5.700	
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719	STK	17.000	17.000	
Rakuten	JP3967200001	STK	6.000	6.000	
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	3.000	3.000	
Softbank	JP3436100006	STK	900	900	
Sony	JP3435000009	STK	1.800	1.800	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	7.400	7.400	
Salmar	NO0010310956	STK	2.800	2.800	
Telenor	NO0010063308	STK	4.200	4.200	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	4.500	4.500	
Elekta	SE0000163628	STK	7.300	7.300	
Hexagon B	SE0000103699	STK	1.400	1.400	
Husqvarna	SE0001662230	STK	7.300	7.300	
Securitas	SE0000163594	STK	4.100	4.100	
Caterpillar	US1491231015	STK	700	700	
Celgene Corp.	US1510201049	STK	600	600	
Lazard	BMG540501027	STK	1.500	1.500	
Merck & Co.	US58933Y1055	STK	1.100	1.100	
MetLife	US59156R1086	STK	1.200	1.200	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	500	500	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	500	500	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,375000000% Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567	EUR	-	250	
2,625000000% Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596	EUR	-	300	
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	-	250	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509A7	STK	2.100	2.100	
Banco Santander Anrechte	ES06139009P1	STK	12.500	12.500	
Iberdrola Anrechte	ES06445809D9	STK	9.200	9.200	
Iberdrola Anrechte	ES06445809E7	STK	9.404	9.404	
Repsol Anrechte	ES0673516995	STK	-	5.153	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CTS Eventim	DE0005470306	STK	3.400	3.400	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	1.600	1.600	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	3.000	3.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	6.600	6.600	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	3.000	3.000	
S&T	AT0000A0E9W5	STK	4.000	4.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	1.600	1.600	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	17.000	17.000	
UniCredit	IT0005239360	STK	3.500	3.500	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	650	650	
Lundin Petroleum	SE0000825820	STK	3.600	3.600	
Bank of the Ozarks Inc. Registered Shares DL -,01	US0639041062	STK	1.400	1.400	
Broadcom	SG9999014823	STK	300	300	
Criteo S.A.	US2267181046	STK	2.800	2.800	
Dunkin Brands Group Inc. Registered Shares	US2655041000	STK	1.200	1.200	
Incyte	US45337C1027	STK	550	550	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	3.900	3.900	
Oracle	US68389X1054	STK	1.500	1.500	
Splunk	US8486371045	STK	1.200	1.200	
Verint Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US92343X1000	STK	1.700	1.700	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. E.7/17 EO -,75	ES0144583160	STK	200	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Em.1/17	ES0167050097	STK	31	31	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/17 EO -,75	ES0144583152	STK	204	204	
Repsol Em. 12/16	ES0173516107	STK	136	136	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382	EUR	-	500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			7.355,15
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			1.785,99

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	23.399,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	81.224,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	6.107,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	167.102,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-629,31*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	25.676,32
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.443,42
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	520,80
Summe der Erträge	EUR	294.959,31

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-515,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-113.420,43
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.240,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.314,93
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.727,43
Summe der Aufwendungen	EUR	-139.218,87

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 155.740,44

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.224.221,73
2. Realisierte Verluste	EUR	-640.792,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	583.429,01

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 739.169,45

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-322.187,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-27.431,87

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -349.619,71

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 389.549,74

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	12.001.946,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-174.505,05
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	309.332,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	970.820,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-661.487,90
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	6.203,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	389.549,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-322.187,84
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-27.431,87
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.532.527,48

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	739.169,45	1,85
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	640.792,72	1,60
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-27.953,52	-0,07
II. Wiederanlage	EUR	1.352.008,65	3,38

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	10.015.941,03	EUR 28,240
2015	EUR	12.119.156,38	EUR 30,280
2016	EUR	12.001.946,88	EUR 30,847
2017	EUR	12.532.527,48	EUR 31,385

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.227.800,00

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 %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,23 %
größter potentieller Risikobetrag	2,34 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,00 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,25
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI Europe in USD	50,00 %
REX Performance Index	30,00 %
MSCI - World Index	20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	31,385
Umlaufende Anteile	STK	399.314

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	1,17 %
----------------------	--------

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**)	EUR	80.486,21
-----------------------	-----	-----------

***) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR	113.420,43
------------------------------------------------	-----	------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	0,5500% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen, Dividendenerträge Ausland (Reits)

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 144.386.016,26 (135.262.759,59)

Umlaufende Anteile: Class A 1.162.770 (1.061.482)

Class I 409.683 (572.527)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	143.245	99,21	(98,80)
2. Bankguthaben	1.384	0,96	(1,26)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,13)
II. Verbindlichkeiten	-243	-0,17	(-0,19)
III. Fondsvermögen	144.386	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	200.120	200.120		0	EUR	26,950000	5.393.234,00	3,74
Accor	FR0000120404		STK	116.810	117.899	1.089		EUR	42,740000	4.992.459,40	3,46
adidas	DE000A1EWWW0		STK	17.537	17.537	8.660		EUR	168,350000	2.952.353,95	2,04
AGEAS	BE0974264930		STK	118.691	249.137	130.446		EUR	40,770000	4.839.032,07	3,35
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	68.012	159.808	137.065		EUR	73,650000	5.009.083,80	3,47
Atlantia	IT0003506190		STK	91.251	91.251	125.247		EUR	26,800000	2.445.526,80	1,69
Carrefour	FR0000120172		STK	276.503	385.668	109.165		EUR	18,005000	4.978.436,52	3,45
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346		STK	12.987	63.809	56.297		EUR	88,290000	1.146.622,23	0,79
Daimler	DE0007100000		STK	31.490	80.499	49.009		EUR	70,900000	2.232.641,00	1,55
Dassault Systèmes	FR0000130650		STK	9.525	74.258	64.733		EUR	88,730000	845.153,25	0,59
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	306.463	784.560	766.422		EUR	14,830000	4.544.846,29	3,15
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6		STK	134.193	190.825	56.632		EUR	36,480000	4.895.360,64	3,39
ENI	IT0003132476		STK	356.202	356.202	0		EUR	13,960000	4.972.579,92	3,44
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	13.417	43.608	30.191		EUR	88,170000	1.182.976,89	0,82
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	64.571	64.571	0		EUR	79,230000	5.115.960,33	3,54
Gas Natural	ES0116870314		STK	258.954	258.954	0		EUR	19,250000	4.984.864,50	3,45
Heineken	NL0000009165		STK	49.169	93.882	79.723		EUR	87,260000	4.290.486,94	2,97
Hermes International	FR0000052292		STK	11.279	15.397	11.336		EUR	447,250000	5.044.532,75	3,49
ING Groep	NL0011821202		STK	145.467	321.093	175.626		EUR	15,440000	2.246.010,48	1,56
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	1.775.887	1.775.887	0		EUR	2,790000	4.954.724,73	3,43
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	23.695	101.131	77.436		EUR	71,090000	1.684.477,55	1,17
Kering	FR0000121485		STK	4.167	4.167	0		EUR	393,650000	1.640.339,55	1,14
Kon. KPN	NL0000009082		STK	1.634.216	1.646.868	12.652		EUR	2,913000	4.760.471,21	3,30
KONE	FI0009013403		STK	109.246	128.397	121.993		EUR	44,720000	4.885.481,12	3,38
Mediobanca - Banca di Credito	IT0000062957		STK	225.090	278.496	53.406		EUR	9,560000	2.151.860,40	1,49
Merck	DE0006599905		STK	56.172	107.152	88.784		EUR	90,770000	5.098.732,44	3,53
Nokia	FI0009000681		STK	645.309	645.309	0		EUR	3,938000	2.541.226,84	1,76
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	16.136	55.998	43.743		EUR	131,650000	2.124.304,40	1,47
Publicis Groupe	FR0000130577		STK	36.052	89.720	53.668		EUR	56,530000	2.038.019,56	1,41
Sampo	FI0009003305		STK	110.422	219.784	109.362		EUR	45,700000	5.046.285,40	3,49
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	67.380	67.380	61.992		EUR	72,150000	4.861.467,00	3,37
SNAM	IT0003153415		STK	746.417	746.417	0		EUR	4,100000	3.060.309,70	2,12
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	44.678	89.709	45.031		EUR	111,800000	4.995.000,40	3,46
TechnipFMC	GB00BDSFG982		STK	187.088	353.658	166.570		EUR	26,140000	4.890.480,32	3,39
Thales	FR0000121329		STK	58.370	78.301	70.778		EUR	89,620000	5.231.119,40	3,62
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	233.813	247.841	14.028		EUR	21,310000	4.982.555,03	3,45
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	122.734	138.256	170.534		EUR	41,220000	5.059.095,48	3,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR		142.118.112,29	98,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	11.676	55.887	44.211		EUR	96,520000	1.126.967,52	0,78
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR		1.126.967,52	0,78
Summe Wertpapiervermögen								EUR		143.245.079,81	99,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.384.142,17				1.384.142,17	0,96
Summe der Bankguthaben							EUR	1.384.142,17	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-243.205,72			EUR	-243.205,72	-0,17
Fondsvermögen							EUR	144.386.016,26	100*)
Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)							EUR	96,829	
Umlaufende Anteile							STK	1.162.770	
Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)							EUR	77,612	
Umlaufende Anteile							STK	409.683	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg. §36a EStG

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,51%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.893.198,21 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	338.111	338.111	
Aegon	NL0000303709	STK	980.664	980.664	
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	28.218	63.523	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	277.221	277.221	
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.514	29.981	
Allianz	DE0008404005	STK	25.453	54.934	
Alstom	FR0010220475	STK	87.131	87.131	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	90.672	179.697	
Arkema	FR0010313833	STK	-	49.882	
ASML Holding	NL0010273215	STK	29.561	29.561	
Atos	FR0000051732	STK	19.695	67.200	
BASF	DE000BASF111	STK	46.767	46.767	
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN)	ES0113790226	STK	483.586	483.586	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	923.462	923.462	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	2.220	59.803	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	18.435	18.435	
CECONOMY	DE0007257503	STK	113.708	113.708	
Continental	DE0005439004	STK	10.633	10.633	
Danone	FR0000120644	STK	75.104	75.104	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	73.240	149.983	
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032	STK	725.957	725.957	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	209.056	209.056	
EDP - Energias de Portugal	PTEDPOAM0009	STK	347.842	347.842	
Enagas	ES0130960018	STK	196.396	373.802	
Endesa	ES0130670112	STK	342.372	571.231	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	84.842	84.842	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	16.112	16.112	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	260.926	260.926	
Fortum	FI0009007132	STK	735.092	735.092	
GEA	DE0006602006	STK	48.002	48.002	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	230.057	230.057	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	20.846	56.237	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	724.561	1.492.080	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	44.278	44.278	
K+S	DE000KSAG888	STK	134.973	230.834	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	74.121	85.800	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	74.599	
Legrand	FR0010307819	STK	248	86.885	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	279.257	279.257	
Luxottica	IT0001479374	STK	31.695	84.057	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	597	44.450	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	120.940	120.940	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	25.784	25.784	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	122.234	249.420	
NN Group	NL0010773842	STK	138.392	285.539	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
OMV	AT0000743059	STK	31.190	31.190	
Orange	FR0000133308	STK	336.786	336.786	
L' Oréal	FR0000120321	STK	26.777	26.777	
Outokumpu	FI0009002422	STK	116.780	116.780	
Peugeot	FR0000121501	STK	46.612	46.612	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	815.175	815.175	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	18.841	18.841	
Randstad	NL0000379121	STK	32.893	32.893	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	64.275	64.275	
Relx N.V.	NL0006144495	STK	77.401	289.333	
Renault	FR0000131906	STK	86.513	86.513	
Repsol	ES0173516115	STK	308.367	308.367	
Safran	FR0000073272	STK	34.160	89.788	
SAP	DE0007164600	STK	28.472	28.472	
Siemens	DE0007236101	STK	21.066	21.066	
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115	STK	226.665	226.665	
Solvay	BE0003470755	STK	24.859	24.859	
Technip	FR0000131708	STK	-	69.106	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	6.361.244	6.361.244	
Tenaris	LU0156801721	STK	617.054	617.054	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	114.483	114.483	
Total S.A.	FR0000120271	STK	192.307	192.307	
UCB	BE0003739530	STK	123.324	123.324	
Unilever	NL0000009355	STK	97.292	97.292	
Vivendi	FR0000127771	STK	55.626	307.656	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	38.979	38.979	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	121.329	121.329	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009A2	STK	135.563	135.563	
Iberdrola Anrechte	ES06445809D9	STK	767.519	767.519	
Iberdrola Anrechte	ES06445809E7	STK	405.700	405.700	
Repsol Anrechte	ES06735169A3	STK	157.793	157.793	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	47.217	47.217	
Linde	DE0006483001	STK	30.366	39.289	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	111.647	111.647	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. E.7/17 EO -,75	ES0144583160	STK	8.632	8.632	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/17 EO -,75	ES0144583152	STK	17.056	17.056	
Repsol Em. 07/17	ES0173516123	STK	4.641	4.641	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.837,50

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags - und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017		HANSAsmart Select E (Class-A)	HANSAsmart Select E (Class-I)
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	276.435,04	72.514,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.409.882,99	698.372,78
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	619,39	232,17
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	8.674,66	1.343,06
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-298.578,22	-88.174,52
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	273.765,99	92.484,41
Summe der Erträge	EUR	2.670.799,85	776.772,52
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-88,85	107,44*)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.530.607,63	-270.713,05
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-50.962,65	-16.968,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.033,92	-5.855,09
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-110.335,84	28.274,38**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.707.028,89	-265.155,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	963.770,96	511.617,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	21.009.518,16	5.955.050,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.125.143,63	-1.882.785,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	14.884.374,53	4.072.265,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.848.145,49	4.583.882,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.098.352,18	-469.094,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.078.401,28	-502.499,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.176.753,46	-971.594,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.671.392,03	3.612.288,56

*) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 29.093,28)

Entwicklung des Investmentvermögens 2017

	HANSAsmart Select E (Class-A)		HANSAsmart Select E (Class-I)	
	EUR		EUR	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	94.455.941,94	EUR	40.806.817,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.761.245,46	EUR	-1.016.656,14
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	9.637.983,33	EUR	-12.270.902,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	19.582.725,61	EUR	7.117.450,24
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-9.944.742,28	EUR	-19.388.352,30
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.414.325,66	EUR	664.722,07
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.671.392,03	EUR	3.612.288,56
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.098.352,18	EUR	-469.094,97
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-2.078.401,28	EUR	-502.499,29
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	112.589.746,18	EUR	31.796.270,08

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	HANSAsmart Select E (Class-A)		HANSAsmart Select E (Class-I)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.848.145,49	EUR	4.583.882,82
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	6.125.143,63	EUR	1.882.785,08
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-395.382,60	EUR	-159.776,37
II. Wiederanlage	EUR	21.577.906,52	EUR	6.306.891,53

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilsklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
HANSAsmart Select E (Class-A)				
2014	EUR	95.856.680,87	EUR	84,102
2015	EUR	99.831.709,76	EUR	92,213
2016	EUR	94.455.941,94	EUR	88,985
2017	EUR	112.589.746,18	EUR	96,829
HANSAsmart Select E (Class-I)				
2014	EUR	45.143.584,70	EUR	67,346
2015	EUR	44.159.988,39	EUR	73,925
2016	EUR	40.806.817,65	EUR	71,275
2017	EUR	31.796.270,08	EUR	77,612

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
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	1,10 %
größter potentieller Risikobetrag	7,30 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	3,46 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,98
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX Index In EUR	100,00 %
-------------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	96,829
Umlaufende Anteile	STK	1.162.770

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	77,612
Umlaufende Anteile	STK	409.683

Anteilklasse A = (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse I = (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,80% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
HANSAsmart Select E (Class-A)	1,56 %
HANSAsmart Select E (Class-I)	0,87 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 355.756,87

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017) EUR 1.801.320,68

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Quellensteuererstattungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

HANSAsmart Select G

Fondsvermögen: EUR 41.286.051,08 (40.520.634,47)

Umlaufende Anteile: 843.070,00 (877.511)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	40.803	98,83	(98,44)
2. Bankguthaben	516	1,25	(1,54)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	51	0,12	(0,22)
II. Verbindlichkeiten			
	-84	-0,20	(-0,20)
III. Fondsvermögen			
	41.286	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aryzta	CH0043238366		STK	9.099	19.697	10.598	CHF 38,750000	301.652,27	0,73
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	9.554	15.415	11.667	CHF 88,900000	726.654,92	1,76
Credit Suisse	CH0012138530		STK	48.370	65.962	17.592	CHF 17,420000	720.884,12	1,75
Geberit	CH0030170408		STK	749	963	1.893	CHF 430,800000	276.056,98	0,67
Julius Baer Gruppe	CH0102484968		STK	11.725	28.079	16.354	CHF 59,550000	597.359,58	1,45
Kühne & Nagel Internat.	CH0025238863		STK	3.282	6.807	3.525	CHF 173,100000	486.045,43	1,18
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	15.440	15.440	0	CHF 55,000000	726.526,07	1,76
Swatch Group	CH0012255151		STK	1.191	1.262	2.377	CHF 398,100000	405.644,09	0,98
Swisscom	CH0008742519		STK	1.580	3.459	1.879	CHF 519,500000	702.237,24	1,70
Associated British Foods	GB0006731235		STK	17.984	19.486	24.410	GBP 28,330000	573.455,70	1,39
Aviva	GB0002162385		STK	121.396	230.330	108.934	GBP 5,010000	684.556,20	1,66
Barclays	GB0031348658		STK	202.259	202.259	0	GBP 2,034000	463.047,79	1,12
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS- ,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	169.617	175.165	5.548	GBP 3,761000	718.025,26	1,74
Fresnillo	GB00B2QPKJ12		STK	48.304	99.176	50.872	GBP 13,900000	755.726,94	1,83
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	12.991	34.286	21.295	GBP 30,910000	451.968,95	1,09
Next	GB0032089863		STK	3.877	3.877	0	GBP 45,430000	198.246,51	0,48
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	9.116	13.254	9.423	GBP 72,600000	744.917,10	1,80
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	26.190	53.258	54.896	GBP 24,610000	725.461,08	1,76
Unilever	GB00B10RZP78		STK	11.507	30.631	19.124	GBP 41,240000	534.130,99	1,29
Worldpay Group Plc Registered Shares o.N.	GB00BYK2V80		STK	144.084	144.084	0	GBP 4,228000	685.674,10	1,66
Ajinomoto	JP3119600009		STK	45.000	113.900	68.900	JPY 2.123,500000	709.093,94	1,72
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	4.600	10.500	5.900	JPY 23.155,000000	790.390,32	1,91
Dentsu	JP3551520004		STK	18.500	33.900	15.400	JPY 4.770,000000	654.830,81	1,59
East Japan Railway	JP3783600004		STK	8.800	8.800	0	JPY 11.045,000000	721.252,60	1,75
Inpex	JP3294460005		STK	71.600	99.800	28.200	JPY 1.412,000000	750.216,68	1,82
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	29.600	29.600	0	JPY 1.294,000000	284.226,77	0,69
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	25.500	58.400	51.700	JPY 3.636,000000	688.023,15	1,67
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009		STK	6.500	48.800	42.300	JPY 2.148,000000	103.606,41	0,25
LIXIL Group Corp.	JP3626800001		STK	5.200	37.800	32.600	JPY 3.025,000000	116.726,03	0,28
Mitsui Mng & Smelting	JP3888400003		STK	15.300	178.900	163.600	JPY 6.590,000000	748.196,79	1,81
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000		STK	26.000	27.300	1.300	JPY 3.788,000000	730.840,01	1,77
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	6.200	6.200	0	JPY 15.120,000000	695.636,69	1,68
Nippon Yusen	JP3753000003		STK	23.300	41.900	18.600	JPY 2.757,000000	476.685,22	1,15
Nitori	JP3756100008		STK	5.200	5.200	6.100	JPY 16.035,000000	618.744,43	1,50
Olympus	JP3201200007		STK	18.700	24.800	6.100	JPY 4.310,000000	598.078,06	1,45
Omron	JP3197800000		STK	14.000	17.300	3.300	JPY 6.700,000000	696.052,24	1,69
Otsuka Holdings Company	JP3188220002		STK	19.200	21.500	2.300	JPY 4.971,000000	708.245,77	1,72
Seiko Epson Corp.	JP3414750004		STK	35.000	36.200	1.200	JPY 2.672,000000	693.974,47	1,68
Showa Denko	JP3368000000		STK	22.700	22.700	0	JPY 4.825,000000	812.759,72	1,97
Sumco	JP3322930003		STK	7.800	7.800	15.500	JPY 2.912,000000	168.548,53	0,41
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005		STK	21.500	39.700	18.200	JPY 5.173,000000	825.315,38	2,00
Toray Industries	JP3621000003		STK	89.400	102.200	12.800	JPY 1.069,500000	709.508,01	1,72
Toshiba	JP3592200004		STK	335.000	335.000	0	JPY 310,000000	770.629,27	1,87

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Tosoh	JP3595200001		STK	19.900	19.900	0	JPY 2.562,000000	378.330,37	0,92
Uni Charm	JP3951600000		STK	32.400	54.000	30.500	JPY 2.941,000000	707.097,06	1,71
Advance Auto Parts	US00751Y1064		STK	2.888	5.462	2.574	USD 99,710000	241.245,32	0,58
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	2.118	2.118	0	USD 227,040000	402.857,39	0,98
AON PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B5BT0K07		STK	3.091	10.090	6.999	USD 134,520000	348.344,42	0,84
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	1.668	2.546	878	USD 214,320000	299.489,60	0,73
Boston Scientific	US1011371077		STK	14.436	14.436	0	USD 25,190000	304.647,79	0,74
Celgene Corp.	US1510201049		STK	4.725	4.725	0	USD 104,750000	414.647,30	1,00
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037		STK	49.048	49.048	0	USD 20,070000	824.691,79	2,00
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	3.817	3.817	8.589	USD 73,050000	233.595,99	0,57
Duke Energy	US26441C2044		STK	4.039	4.039	0	USD 83,990000	284.200,23	0,69
Fidelity Natl	US31620M1062		STK	8.920	8.920	0	USD 94,280000	704.542,87	1,71
FirstEnergy	US3379321074		STK	24.771	24.771	0	USD 30,450000	631.907,97	1,53
Hartford Finl	US4165151048		STK	14.561	14.561	0	USD 56,560000	689.959,50	1,67
Marsh & McLennan	US5717481023		STK	7.247	18.234	10.987	USD 81,970000	497.663,96	1,21
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	7.899	8.975	1.076	USD 102,240000	676.575,01	1,64
McDonald's	US5801351017		STK	2.294	11.284	15.357	USD 173,100000	332.669,88	0,81
Newmont Mining	US6516391066		STK	22.486	44.958	22.472	USD 37,510000	706.614,05	1,71
PG & E	US69331C1080		STK	13.507	13.507	8.103	USD 44,810000	507.057,07	1,23
PPL	US69351T1060		STK	9.881	9.881	0	USD 30,910000	255.872,08	0,61
Signet Jewelers Ltd. Registered Shares DL-,18	BMG812761002		STK	7.813	7.813	0	USD 55,920000	366.022,67	0,88
Southern	US8425871071		STK	16.362	34.349	17.987	USD 48,280000	661.799,82	1,59
Total System Services	US8919061098		STK	11.307	12.900	1.593	USD 79,700000	754.968,29	1,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	36.774.653,05	89,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Rolls Royce Holdings	GB00B669WX96		STK	3.647.938	3.647.938	0	GBP 0,001000	4.105,96	0,01
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	7.795	13.962	6.167	USD 65,430000	427.283,42	1,03
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	6.815	6.815	0	USD 121,250000	692.262,18	1,68
Henry Schein	US8064071025		STK	4.261	4.261	0	USD 70,560000	251.879,66	0,61
Hunt Transport Services	US4456581077		STK	7.671	8.264	593	USD 115,240000	740.590,66	1,79
Incyte	US45337C1027		STK	1.220	11.014	9.794	USD 95,380000	97.485,53	0,24
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	13.291	13.291	0	USD 62,920000	700.598,77	1,70
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080		STK	9.183	9.183	0	USD 13,370000	102.858,22	0,25
Tripadvisor	US8969452015		STK	6.550	6.550	0	USD 34,500000	189.314,29	0,46
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	11.704	11.704	0	USD 72,940000	715.192,69	1,73
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.921.571,38	9,50
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Tapestry	US8760301072		STK	2.876	7.489	4.613	USD 44,340000	106.833,53	0,26
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	106.833,53	0,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.803.057,96	98,83

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	564.259,20				564.259,20	1,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	47.466,71				39.766,02	0,10
Summe der Bankguthaben							EUR	604.025,22	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	51.105,04				51.105,04	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	51.105,04	0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-17.630,52				-19.844,13	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-8.510.112,00				-63.150,13	-0,16
			CHF	-6.032,21				-5.160,81	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-88.155,07	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-83.982,07			EUR	-83.982,07	-0,20
Fondsvermögen							EUR	41.286.051,08	100*
Anteilwert							EUR	48,971	
Umlaufende Anteile							STK	843.070,00	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8,49 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.12.2017
Schweizer Franken	CHF	1,168850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,888450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	134,760000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,193650	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	36.893	36.893	
Adecco Group	CH0012138605	STK	11.394	11.394	
Clariant	CH0012142631	STK	-	43.412	
Dufry	CH0023405456	STK	3.956	3.956	
Galenica	CH0015536466	STK	650	650	
Givaudan	CH0010645932	STK	838	838	
Lonza	CH0013841017	STK	-	3.828	
Nestlé	CH0038863350	STK	1.127	10.823	
Schindler	CH0024638196	STK	-	2.170	
SGS	CH0002497458	STK	381	727	
Sika	CH0000587979	STK	38	38	
Sonova	CH0012549785	STK	7.233	7.233	
Swiss Life	CH0014852781	STK	4.529	4.529	
Swiss	CH0126881561	STK	17.657	17.657	
Syngenta	CH0011037469	STK	1.809	1.809	
UBS Group	CH0244767585	STK	50.679	50.679	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	2.987	2.987	
Antofagasta	GB0000456144	STK	80.141	115.028	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	3.132	3.132	
Barratt Developments	GB0000811801	STK	65.863	65.863	
BHP Billiton	GB0000566504	STK	20.051	20.051	
British American Tobacco	GB0002875804	STK	4.834	4.834	
BT	GB0030913577	STK	237.394	237.394	
Bunzl	GB00B0744B38	STK	12.602	12.602	
Burberry	GB0031743007	STK	15.442	15.442	
Carnival	GB0031215220	STK	4.612	14.613	
Compass Group	GB00BD6K4575	STK	39.599	39.599	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	41.183	41.183	
CRH	IE0001827041	STK	12.312	12.312	
DCC	IE0002424939	STK	4.945	4.945	
Experian	GB00B19NLV48	STK	40.080	40.080	
GKN	GB0030646508	STK	179.828	179.828	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	26.257	36.772	
HSBC	GB0005405286	STK	119.678	119.678	
ITV	GB0033986497	STK	374.476	374.476	
Kingfisher	GB0033195214	STK	226.643	226.643	
Legal & General	GB0005603997	STK	215.938	215.938	
Lloyds	GB0008706128	STK	1.036.915	1.036.915	
Marks & Spencer	GB0031274896	STK	49.007	49.007	
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BQY7BX88	STK	44.225	44.225	
Micro Focus International	GB00BD8YWM01	STK	11.509	11.509	
Morrison Supermarkets	GB0006043169	STK	278.124	278.124	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	57.338	57.338	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
National Grid	GB00B08SNH34	STK	65.677	65.677	
Pearson	GB0006776081	STK	106.539	106.539	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	17.838	17.838	
Reed Elsevier	GB00B2B0DG97	STK	40.773	40.773	
Rolls Royce PLC	GB00B63H8491	STK	-	26.788	
Royal Bk of Scotld Grp PLC,The Registered Shares LS 1	GB00B7T77214	STK	265.787	265.787	
RSA Insurance Group	GB00BKMKR23	STK	216.374	216.374	
Smith & Nephew	GB0009223206	STK	22.839	22.839	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733	STK	91.103	91.103	
Standard Chartered	GB0004082847	STK	171.720	171.720	
Taylor Wimpey	GB0008782301	STK	328.926	328.926	
Tesco	GB0008847096	STK	318.069	318.069	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	306.199	306.199	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	14.217	14.217	
Advantest	JP3122400009	STK	23.700	23.700	
Alps Electric	JP3126400005	STK	30.800	30.800	
Amada	JP3122800000	STK	49.500	49.500	
ANA Holdings	JP3429800000	STK	235.000	235.000	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	15.600	15.600	
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	-	78.000	
Bridgestone	JP3830800003	STK	-	19.000	
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009	STK	24.400	45.700	
Canon	JP3242800005	STK	33.600	55.000	
Coca-Cola Bottlers Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3293200006	STK	25.400	25.400	
Cyberagent	JP3311400000	STK	15.100	41.000	
Dainippon Screen	JP3494600004	STK	4.200	4.200	
Disco	JP3548600000	STK	6.100	6.100	
Don Quijote Holdings Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3639650005	STK	5.800	11.000	
FamilyMart Co.	JP3802600001	STK	11.200	11.200	
Fujifilm	JP3814000000	STK	13.500	13.500	
Fujitsu	JP3818000006	STK	115.000	115.000	
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	JP3787000003	STK	27.900	27.900	
Hitachi	JP3788600009	STK	120.000	120.000	
Hoya	JP3837800006	STK	21.300	30.200	
IHI	JP3134800006	STK	263.000	263.000	
Itochu	JP3143600009	STK	55.700	68.100	
JGC	JP3667600005	STK	54.600	54.600	
JX Holdings	JP3386450005	STK	-	31.300	
Kajima	JP3210200006	STK	95.000	95.000	
Keyence Corp.	JP3236200006	STK	-	400	
Kikkoman	JP3240400006	STK	26.000	26.000	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	72.500	72.500	
Kobe Steel	JP3289800009	STK	-	87.300	
Kubota	JP3266400005	STK	12.700	12.700	
Kuraray	JP3269600007	STK	52.700	52.700	
Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	JP3247010006	STK	28.800	28.800	
Lawson	JP3982100004	STK	11.100	11.100	
Line Corporation Registered Shares o.N.	JP3966750006	STK	14.900	14.900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Marubeni	JP3877600001	STK	79.500	79.500	
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	STK	10.800	15.300	
Misumi	JP3885400006	STK	45.200	45.200	
Mitsubishi Chemical Hldgs.	JP3897700005	STK	69.900	69.900	
Mitsubishi	JP3898400001	STK	36.700	36.700	
Mitsui	JP3893600001	STK	12.100	12.100	
NH Foods Ltd.	JP3743000006	STK	29.000	29.000	
Nidec	JP3734800000	STK	8.600	8.600	
Nikon	JP3657400002	STK	52.300	97.700	
Nintendo	JP3756600007	STK	3.400	3.400	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	18.300	18.300	
Nissan Chemical Industries	JP3670800006	STK	25.900	25.900	
Nissan Motor	JP3672400003	STK	86.400	86.400	
Obayashi	JP3190000004	STK	29.600	29.600	
Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3780100008	STK	30.300	30.300	
Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3855900001	STK	33.900	33.900	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	17.200	35.000	
Secom	JP3421800008	STK	-	9.700	
Sega Sammy	JP3419050004	STK	49.700	49.700	
Shimamura	JP3358200008	STK	4.100	4.100	
Shimano	JP3358000002	STK	4.900	4.900	
Shiseido	JP3351600006	STK	16.300	16.300	
Softbank	JP3436100006	STK	-	4.000	
Square Enix	JP3164630000	STK	28.200	28.200	
Sumitomo	JP3404600003	STK	2.900	63.200	
Sumitomo Mitsui Trust Hold.	JP3892100003	STK	23.700	23.700	
Sysmex	JP3351100007	STK	6.700	6.700	
Taiheiyo Cement	JP3449020001	STK	214.000	214.000	
Taisei	JP3443600006	STK	15.800	15.800	
Taiyo Yuden	JP3452000007	STK	12.000	12.000	
Tokuyama	JP3625000009	STK	193.000	193.000	
V Technology	JP3829900004	STK	1.200	1.200	
Yahoo Japan	JP3933800009	STK	154.100	330.600	
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	17.359	17.359	
AbbVie	US00287Y1091	STK	12.421	12.421	
Acuity Brands	US00508Y1029	STK	905	905	
Allstate	US0200021014	STK	9.671	9.671	
Analog Devices	US0326541051	STK	11.167	11.167	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	20.577	20.577	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	-	969	
Baker Hughes	US0572241075	STK	13.532	18.398	
Bank of America	US0605051046	STK	34.905	34.905	
BB&T	US0549371070	STK	13.568	13.568	
Best Buy	US0865161014	STK	5.376	5.376	
Block H. & R.	US0936711052	STK	50.618	50.618	
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	-	13.859	
Brown-Forman	US1156372096	STK	12.899	12.899	
Cabot Oil & Gas	US1270971039	STK	28.855	64.115	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Campbell Soup	US1344291091	STK	7.739	7.739	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059	STK	749	749	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	31.608	31.608	
Coach	US1897541041	STK	4.613	4.613	
Consolidated Edison	US2091151041	STK	-	7.669	
Constellation Brands	US21036P1084	STK	4.470	4.470	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	10.986	22.057	
Deere	US2441991054	STK	-	4.588	
The Walt Disney	US2546871060	STK	3.418	11.065	
Dominion Resources	US25746U1097	STK	4.789	4.789	
Dow Chemical	US2605431038	STK	-	10.645	
Dr. Pepper Snapple	US26138E1091	STK	5.946	5.946	
Envision Healthcare Corp. Registered Shares DL-,01	US29414D1000	STK	20.190	20.190	
EQT	US26884L1098	STK	9.017	20.178	
Estée Lauder	US5184391044	STK	5.831	5.831	
FMC Technologies	US30249U1016	STK	20.699	20.699	
Grainger	US3848021040	STK	-	3.444	
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	4.454	4.454	
Hershey	US4278661081	STK	8.108	8.108	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	34.304	34.304	
Humana	US4448591028	STK	4.105	8.328	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	924	13.035	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	6.160	6.160	
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015	STK	2.567	2.567	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	601	6.743	
Kansas City Southern	US4851703029	STK	14.501	14.501	
Kellogg	US4878361082	STK	10.335	10.335	
Kroger	US5010441013	STK	-	22.864	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	2.724	2.724	
Marathon Oil	US5658491064	STK	7.554	7.554	
Martin Marietta Materials	US5732841060	STK	-	3.676	
Mattel	US5770811025	STK	36.167	36.167	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054	STK	1.647	1.647	
Michael Kors Holdings	VGG607541015	STK	13.630	13.630	
Monsanto	US61166W1018	STK	3.300	6.990	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	9.973	9.973	
Noble Energy	US6550441058	STK	20.840	20.840	
Northrop Grumman	US6668071029	STK	2.259	2.259	
Oneok	US6826801036	STK	11.338	11.338	
PepsiCo	US7134481081	STK	7.339	7.339	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	10.958	19.267	
PVH	US6936561009	STK	15.599	15.599	
Quest Diagnostics	US74834L1008	STK	9.531	9.531	
Range Resources	US75281A1097	STK	13.664	13.664	
Regions Financial	US7591EP1005	STK	55.169	55.169	
Ryder System	US7835491082	STK	4.478	4.478	
Scripps Networks Interact.	US8110651010	STK	-	4.361	
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	274	5.743	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Starbucks	US8552441094	STK	-	8.424	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	20.699	20.699	
Tiffany	US8865471085	STK	8.304	8.304	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	2.954	2.954	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	6.710	6.710	
Tyson Foods	US9024941034	STK	13.696	13.696	
Universal Health Services	US9139031002	STK	9.852	9.852	
Unum	US91529Y1064	STK	-	7.901	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	4.566	4.566	
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	10.167	20.389	
Waters	US9418481035	STK	2.154	2.154	
Whirlpool	US9633201069	STK	4.731	4.731	
Williams Cos.	US9694571004	STK	4.323	4.323	
XL Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG982941046	STK	3.740	3.740	
Yum! Brands	US9884981013	STK	12.353	12.353	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
London Stock Exchange	GB00B0SWMJX34	STK	18.660	18.660	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	33.687	33.687	
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77	STK	153.855	153.855	
Morinaga & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926400007	STK	24.700	24.700	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	20.366	20.366	
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094	STK	6.059	6.059	
Apple	US0378331005	STK	5.568	12.063	
Biogen Idec	US09062X1037	STK	3.399	3.399	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098	STK	11.182	21.474	
CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	8.937	8.937	
Cerner	US1567821046	STK	5.398	5.398	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	24.054	24.054	
CME Group	US12572Q1058	STK	-	6.874	
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094	STK	15.782	29.682	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	509	10.270	
Illumina	US4523271090	STK	2.300	7.101	
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	24.328	24.328	
NVIDIA	US67066G1040	STK	7.213	7.213	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	1.314	4.021	
Paccar	US6937181088	STK	11.963	11.963	
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075	STK	1.770	1.770	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	10.254	10.254	
Urban Outfitters	US9170471026	STK	18.002	18.002	
Wynn Resorts	US9831341071	STK	2.536	8.501	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 01/17 LS,-001	GB00BZC0LD27	STK	-	3.647.938	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	5.826	5.826	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	994.638,23
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.041,32*)
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-142.895,66
Summe der Erträge	EUR	849.701,25

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.395,30
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-644.100,72
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21.471,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.779,73
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	37.912,88**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-646.834,41

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 202.866,84

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	10.449.282,25
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.998.636,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.450.645,46

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.653.512,30

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.016.954,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-713.431,96

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.730.386,53

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.923.125,77

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus positiven Aufwandsausgleich (EUR 42.027,13)

Entwicklung des Investmentvermögens

	2017	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	40.520.634,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-45.191,30
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.745.893,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.682.918,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.428.812,46
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	633.375,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.923.125,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.016.954,57
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-713.431,96
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	41.286.051,08

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.653.512,30	5,52
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	5.998.636,79	7,12
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-177.048,90	-0,21
II. Wiederanlage	EUR	10.475.100,19	12,43

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung			EUR	50,000
2015	EUR	36.016.186,58	EUR	43,554
2016	EUR	40.520.634,47	EUR	46,177
2017	EUR	41.286.051,08	EUR	48,971

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 %)	98,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,86 %
größter potentieller Risikobetrag	5,73 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,74 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,99
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,971
Umlaufende Anteile	STK	843.070

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	1,59 %
Transaktionskosten**)	EUR 352.402,08

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

***) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Verwaltungsvergütung (01.01.2017 - 31.12.2017)	EUR 644.100,72
------------------------------------------------	----------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung und Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

Hamburg, 09. April 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAGeldmarkt für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAZins für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSarenta für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAINternational für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAs secur für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAeuropa für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAertrag für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAsmart Select E für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HANSAsmart Select G für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts 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 Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 11. April 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen EUR je Anteil KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAzins

ISIN: DE0008479098

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1085628	0,1085628	0,1085628
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1085628	0,1085628
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1085628	0,1085628	0,1085628
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000699	0,0000699
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSarenta

ISIN: DE0008479015

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,5216903	0,5216903	0,5216903
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,5090537	0,5090537
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0215589	0,0215589	0,0215589
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0215589	0,0215589	0,0215589
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,5216903	0,5216903	0,5216903
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0044875	0,0044875	0,0044875
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAINternational Class A

ISIN: DE0008479080

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,4832065	0,4832065	0,4832065
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁹⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4781737	0,4781737
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0101017	0,0101017	0,0101017
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0101017	0,0101017	0,0101017
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4832065	0,4832065	0,4832065
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0017243	0,0017243	0,0017243
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁹⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAINternational Class I

ISIN: DE0005321459

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,5598969	0,5598969	0,5598969
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,5546422	0,5546422
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0112626	0,0112626	0,0112626
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0112626	0,0112626	0,0112626
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,5598969	0,5598969	0,5598969
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0017893	0,0017893	0,0017893
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAs Secur

ISIN: DE0008479023

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3682783	0,3682783	0,3682783
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,3682783
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3682783	0,3682783	0,3682783
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0011235	0,0011235
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0011235
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0014981	0,0014981	0,0014981

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAeuropa

ISIN: DE0008479155

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,2432228	1,2432228	1,2432228
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	1,2432228
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,4384530	0,4384530	0,4384530
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,4384530
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,0000257	1,0000257	1,0000257
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,2431972	0,2431972	0,2431972
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,0000257	1,0000257	1,0000257
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0769512	0,0769512	0,0769512
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0769512
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	-0,0861384	-0,0861384	-0,0861384

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAertrag

ISIN: DE0009766238

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2566088	0,2566088	0,2566088
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,2561786
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,2568849	0,2568849
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0932108	0,0932108	0,0932108
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0929456
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0002652	0,0002652	0,0002652
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,2029974	0,2029974	0,2029974
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0536114	0,0536114	0,0536114
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,2029974	0,2029974	0,2029974
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0116444	0,0116577	0,0116577
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0116444
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000663	0,0001266	0,0001266
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0241247	0,0241247	0,0241247

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAsmart Select E (Class-A)

ISIN: DE000A1H44U9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,2661012	1,2661012	1,2661012
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	1,2661012
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,5883316	0,5883316	0,5883316
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,5883316
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,2089995	1,2089995	1,2089995
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0571017	0,0571017	0,0571017
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,2089995	1,2089995	1,2089995
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0752045	0,0752045	0,0752045
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0752045
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0213928	0,0213928	0,0213928

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAsmart Select E (Class-I)

ISIN: DE000A1JXM68

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	1,4725913	1,4725913	1,4725913
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	1,4725913
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,7064096	0,7064096	0,7064096
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,7064096
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	1,3771802	1,3771802	1,3771802
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0954111	0,0954111	0,0954111
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,3771802	1,3771802	1,3771802
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0574323	0,0574323	0,0574323
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0574323
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	-0,0106498	-0,0106498	-0,0106498

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: HANSAsmart Select G

ISIN: DE000A12BSZ7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,7925266	0,7925266	0,7925266
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,7925266
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,4207162	0,4207162	0,4207162
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,4207162
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,7925266	0,7925266	0,7925266
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,7925266	0,7925266	0,7925266
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,1051790	0,1135245	0,1135245
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1135245
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,1694944	0,1694944	0,1694944

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

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

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie

in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnvoller Beachtung der vom Institut der

Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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

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

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 16.04.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke

Steuerberater

Steuerberaterin

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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Für die Investmentvermögen
HANSAGeldmarkt, HANSAzins,
HANSArenta, HANSAs Secur und
HANSAEuropa:

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.273.075,-
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:
€ 342.668.332,57
(Stand: 31.12.2016)

Für die Investmentvermögen
HANSAAertrag, HANSAAinternational,
HANSASmart Select E und
HANSASmart Select G:

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, Wedel

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, Geroltsbach

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher 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)

Vertrieb:

National-Bank Aktiengesellschaft
Theaterplatz 8, 45127 Essen
Telefon: (02 01) 81 15 - 0
Telefax: (02 01) 81 15 - 500
Internet: www.nationalbank.de

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.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST