

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

HANSAdefensiv

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
HANSAdefensiv

in der Zeit vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2017

So behalten Sie den Überblick:

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2016

HANSAgeldmarkt	4
HANSAzins	6
HANSArenta	8
HANSAinternational	10
HANSAs secur	12
HANSAeuropa	14
HANSAertrag	16
HANSAsmart Select E	18
HANSAsmart Select G	19
HANSAdefensiv	20

Vermögensaufstellungen per 31. Dezember 2016

HANSAgeldmarkt	21
HANSAzins	28
HANSArenta	35
HANSAinternational	43
HANSAs secur	53
HANSAeuropa	59
HANSAertrag	67
HANSAsmart Select E	81
HANSAsmart Select G	90
HANSAdefensiv	102

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

HANSAgeldmarkt	108
HANSAzins	109
HANSArenta	110
HANSAinternational	111
HANSAs secur	112
HANSAeuropa	113
HANSAertrag	114
HANSAsmart Select E	115
HANSAsmart Select G	116
HANSAdefensiv	117

Besteuerung der Ausschüttung	118
------------------------------------	-----

Besteuerung der Wiederanlage	129
------------------------------------	-----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	130
---	-----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	132
---	-----

Tätigkeitsbericht HANSAgeldmarkt für das Geschäftsjahr 2016

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 knapp zwei und gut vier Monaten. Per 31.12.2016 betrug die Duration rund ein Vierteljahr. Mit Ausnahme einer festverzinslichen Anleihe (knapp 2 % des Investmentvermögens) war der Fonds ausschließlich in variabel verzinslichen Wertpapieren investiert. Die Kasseposition zum Ende des Berichtszeitraums betrug gut 3 %.

Innerhalb der Rentenstruktur reduzierte sich der Anteil an Bankschuldverschreibungen gegenüber dem Vorjahr um 5 % auf knapp 66 %. Das Engagement im Segment Unternehmensanleihen erhöhte sich hingegen um gut 2 % auf 30 %. Ferner waren unverändert knapp 1 % des Investmentvermögens in Pfandbriefen investiert.

2016 dominierte weiterhin das strukturelle Niedrigzinsumfeld die Geldmärkte, wobei sich die Lage für Investoren abermals verschlechterte. Die negativen Einlagenzinsen für Banken sorgten für einen weiteren Verfall des Euribor 3-Monats-Zins und des EONIA-Satzes (Euro OverNight Index Average). Das Fondsmanagement fokussierte sich bei Investitionen daher unverändert auf Anleihen mit etwas geringerer Bonität, um tendenziell höhere Renditen zu erzielen.

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

Das durchschnittliche Rating der im Investmentvermögen befindlichen Titel liegt per Jahresende 2016 bei AA gegenüber A- 2015.

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2016 beträgt +0,12 %, womit die Verzinsung von Interbankanlagen deutlich übertroffen werden konnte. EONIA lag im Durchschnitt bei unter -0,30 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum -422.653,10 EUR. Das Ergebnis wurde durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens reduzierte sich wieder gegenüber dem Anstieg im Vorjahr und betrug zum 31.12.2016: 0,26 % (31.12.2015: 0,74 %).

Adressausfallrisiken:

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

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 Schuldnern 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Fondsmanager des HANSAGeldmarkt ist seit 01.07.2014 Herr Bodo Orłowski.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAzins für das Geschäftsjahr 2016

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 2016 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens sank unter Einschluß der Bankguthaben und variabel verzinslicher Anleihen auf 1,1 Jahre. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei 92 %. Der HANSAzins orientiert sich an der Benchmark REXP2Y, wobei sich dies eher auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Liquidität, welche Banken, Versicherern und Altersvorsorgevermögen wegen der expansiven Ausrichtung der EZB zur Verfügung steht, hat wegen der Einschränkung ihrer Anlagemöglichkeiten durch den Regulator zu einer ausgeprägten Jagd nach sicheren Anlagen geführt. Dadurch wurde quasi ein extremes Niedrigzinsumfeld für praktisch sämtliche Zinsprodukte der entwickelten Welt erzeugt mit der Folge, dass die Zinskurve für deutsche Bundesanleihen zeitweise bis zu den Laufzeiten von 10 Jahren durchweg negative Renditen aufwies.

Für den HANSAzins haben wir daher nicht mehr in kurz laufende deutsche und übrige europäische Staatsanleihen aufgrund der negativen Verzinsung investiert. Folglich ist lediglich eine spanische Staatsanleihe mit einem Anteil von 2,1 % des Investmentvermögens im Fonds geblieben. Die Quote an Pfandbriefen fiel aus ähnlichen Gründen auf 10,6 %. Mit knapp 43 % 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 verbesserte sich über das gesamte Geschäftsjahr von A auf A+.

Auch das Jahr 2016 war geprägt durch höhere Volatilität und abrupte Kurswechsel in sämtlichen Anlagekategorien. Kein Wunder, waren doch mit dem nicht erwarteten Votum der Briten für den Aus-

stieg aus der EU und der Wahl Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten einige Unwägbarkeiten, mit denen die Märkte zu kämpfen hatten. Die amerikanische Notenbank erhöhte wie erwartet ihren Leitzins um weitere 25 Basispunkte und die EZB stellte im Herbst klar, dass sie die Wertpapierkaufprogramme weiterführt, wenn auch mit reduziertem Volumen. Folglich blieben die Renditen auf sehr niedrigen Niveaus bzw. gaben weiter nach. Bei 2-jährigen deutschen Bundesanleihen bewegten sich die Renditen im Jahr 2016 in einer Bandbreite von -0,34 % zum Jahresanfang und -0,83 % kurz vor Jahresultimo.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSAzins einen Wertzuwachs von 0,93 % und lag damit deutlich vor seiner Benchmark REXP2Y, welche im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von 0,25 % auswies.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins betrug EUR 211.913,31.

Das Ergebnis resultiert aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Investmentvermögens halbierte sich nahezu in 2016 und sank von 0,61 % im GJ 2015 auf 0,33 % für diesen Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf Ratingstufe A+ 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 gestellter 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 2016

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 2016 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens wurde mit 4,14 Jahren nahezu konstant gehalten.

Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei gut 96 %. 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 hohe Überschussliquidität, welche Banken, Versicherern und Altersvorsorgevermögen wegen der expansiven Ausrichtung der EZB zur Verfügung stand und steht, hat wegen der Einschränkung ihrer Anlagemöglichkeiten durch den Regulator zu einer ausgeprägten Jagd nach sicheren Anlagen geführt. Damit wurde quasi ein extremes Niedrigzinsumfeld für praktisch sämtliche Zinsprodukte der entwickelten Welt erzeugt mit der Folge,

dass die Zinskurve für deutsche Bundesanleihen zeitweise bis zu einer Laufzeit von 10 Jahren durchweg negative Renditen aufwies.

Die Quote im HANSArenta an Pfandbriefen und Staatsanleihen war gegenüber dem Vorjahr rückläufig, da in diesem Segment kaum noch auskömmliche Renditen für das Investmentvermögen zu erwirtschaften waren. Mit 39 % Anteil am Investmentvermögen stellen Unternehmensanleihen inklusive der höherverzinslichen Anleihen die größte Emittenten-Gruppe im Fonds dar. Staatsanleihen und andere öffentlichen Emittenten machten 30 % des Investmentvermögens aus. Schließlich waren auch knapp 17 % in Schuldverschreibungen von Banken und 13 % in Pfandbriefen investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere verbesserte sich von A auf A+.

Auch das Jahr 2016 war geprägt durch höhere Volatilität und abrupte Kurswechsel in sämtlichen Anlagekategorien. Kein Wunder, waren doch mit dem nicht erwarteten Votum der Briten für den Ausstieg aus der EU und der Wahl Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten einige Unwägbarkeiten, mit denen die Märkte zu kämpfen hatten. Die amerikanische Notenbank erhöhte wie erwartet ihren Leitzins um weitere 25 Basispunkte und die EZB stellte im Herbst klar, dass sie die Wertpapierkaufprogramme weiterführt, wenn auch mit reduziertem Volumen. Folglich blieben die Renditen auf sehr niedrigen Niveaus bzw. gaben weiter nach. 10-jährige deutsche Bundesanleihen wiesen zeitweise im Sommer 2016

eine negative Rendite von -0,20 % auf. Mit der moderaten Anhebung der amerikanischen Leitzinsen im Dezember und der Erwartungshaltung der Marktteilnehmer bezüglich weiterer Anhebungen in den folgenden Monaten normalisierte sich das Renditeniveau letztendlich ein wenig und so betrug die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum Jahresultimo wieder mit 0,21 % im positiven Bereich.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSArenta einen Wertzuwachs von 2,73 % und lag damit vor seiner Benchmark REXP, welche im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von 2,33 % auswies.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSArenta betrug EUR -767.485,85 welches hauptsächlich auf den Pull-to-par-Effekt von endfällig gewordenen festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens sank in 2016 von 1,87% im GJ 2015 auf 1,51 % 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 Anleihepositionen aus außerhalb des Investment Grade Bereichs bzw. nicht von Rating-Agenturen geprüfter Anleihen 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 Schuldnern 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAinternational für das Geschäftsjahr 2016

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Der Fonds investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit einwandfreier Bonität bevorzugt werden. Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen sollen. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert. Das Basisinvestment im HANSAinternational sind Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen.

Der Erfolg des Fondsmanagements des HANSAinternational wird vorrangig an den Wertentwicklungs- und Risikodaten der Vergleichsgruppe gemessen. Aber darüber hinaus gilt der Blick auch anderen am Markt befindlichen Referenzgrößen. Dabei bevorzugen wir einen globalen Rentenmarkt-Index des Hauses Merrill Lynch, der keine japanischen Staatsanleihen beinhaltet, da die hohe Quote dieser japanischen Staatsanleihen in den Indizes nicht dem Anlageziel des Fonds-

managements des HANSAinternational entspricht.

Portfoliostruktur

Etwa 57 % des Fondsvermögens legten wir in öffentlichen Anleihen, wie Staats- und Regionalanleihen, supranationale und halbstaatliche Emittenten an, dabei konzentrierten wir uns auf diejenigen Staaten, die eine verhältnismäßig geringe Staatsverschuldung aufweisen. Die zweitgrößte Austellergruppe bildeten Unternehmensanleihen, welche wir aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung bei teilweise besserer Bonität gegenüber diverser Staatsanleihen hoch im Fonds gewichteten. Schließlich war ein Teil des Fondsvermögens auch in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere verbesserte sich im Berichtszeitraum von A auf AA-.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk des Fondsmanagements unverändert auf Anleihen guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in der Krise ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht erhöhter Transaktionskosten, die sich durch breite Geld-/Briefspannen an den Rentenmärkten durch die fortwährende Staatsschuldenkrise ergaben, haben wir die Anzahl an Transaktionen weiterhin auf das Notwendigste beschränkt. Daher haben wir beim Neuerwerb von Anleihen Neuemissionen oft den Vorzug gegeben, da sie zu fairen Preisen offeriert wurden.

Die EZB hat mit ihrer Geldpolitik dazu beigetragen, dass die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen zeitweise im negativen Bereich lag. Daher wurde die relativ hohe Beimischung von Spreadprodukten und Fremdwährungsanleihen mit positiver Realverzinsung auch im abgelaufenen Kalenderjahr beibehalten.

Erstmalig haben wir eine Anleihe der supranationalen Organisation der Weltbank erworben, dessen Währung auf die indische Rupie lautet. Zur Aufbesserung der Rendite und zur weiteren Diversifikation zu den sehr gering oder negativ verzinslichen Staatsanleihen haben wir im Berichtszeitraum außerdem eine US-Dollar-Staatsanleihe von Portugal gekauft, obwohl sie keine gute Bewertung der Kreditwürdigkeit durch die Rating-Agenturen genießt. Der Anteil an Anleihen der Bonitätskategorie unterhalb des Investmentgrade Ratings betrug zuletzt weniger als 5 % des Fondsvermögens. Das durchschnittliche Rating sämtlicher im Fonds befindlichen Anleihen verbesserte sich dennoch im Berichtszeitraum.

Zum Jahresende haben wir ca. 6,2 % des Fondsvolumens als Bankguthaben gehalten und der Mittelzufluss aus fällig gewordenen Anleihen noch nicht reinvestiert, da zur Weihnachtszeit die Marktliquidität an den Finanzmärkten stets ungenügend ist.

Im Berichtszeitraum betrug der Anteil des im Fonds befindlichen größten Fremdwährungsposition US-Dollar zwischen 36 % und 45 %.

Im Berichtszeitraum konnte ein positiver Ertrag von 4,76 % in der Anteilklasse A und 5,30 % in der Anteilklasse I für den Fondsanleger erwirtschaftet werden.

Dies ist als Erfolg zu werten, da einerseits der Vergleichsindex JP Morgan Global Bond Index unhedged in Euro mit einer Wertentwicklung von 4,43 % für 2016 (Quelle: Bloomberg) und andererseits der Merrill Lynch Global Government Index ohne Japan mit einer Wertentwicklung von 3,05 % für 2016 vom HANSAinternational übertroffen wurde.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAinternational betrug im Berichtszeitraum EUR 5.430.773,30 in der Anteilklasse A und EUR 3.718.889,96 in der Anteilklasse I.

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

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) per 31.12.2016 betrug 4,64 % in der Class A (Vorjahr: 6,81 %) und in der Class I 4,64 % (Vorjahr: 6,75 %).

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im Jahresverlauf A+/A betrug. Adressausfallrisiken von Anleihen aus Ländern der Euro-Peripherie sind stabil geblieben. Auch das italienische Referendum hat bei den Staatspapieren nicht zu signifikanten Ausweitungen geführt. Die Risiken von Anleihen aus diversen Schwellenländern und Industrieanleihen sind durch die gestiegenen Rohstoffpreise zurückgegangen.

Darüber hinaus waren auch Adressausfallrisiken in Form von Kontrahentenrisiken insbesondere bei Abschlüssen von Devisentermingeschäften mit Banken vorhanden, da diese in der Regel mit einem einzelnen Kontrahenten (OTC-Geschäft) vereinbart wurden. Diese 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 der im Fonds befindlichen Investment Grade EM-Anleihen bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit dieser Emittenten.

Währungsrisiken:

Im Investmentvermögen HANSAinternational bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto-Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 57,5 %-66,2 %.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken sind vereinzelt bei Schwellenländeranleihen aufgetreten.

Zinsänderungsrisiken:

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 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 2016

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 Benchmarkindex, 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 94 %.

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 1,47 % des Fondsvermögens wurden – zum Stand 31.12.2016 – auch deutsche Aktien außerhalb des HDAX beigemischt.

Bezüglich der Branchenselektion bildeten zyklische Aktien, zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums, mehr als die Hälfte des Fonds ab. Diese wurden insbesondere über die Sektoren Automobile, Chemie, Industrie, Technologie und zeitweise Finanzdienstleister dargestellt. Zum Jahresende wurde die Gewichtung der Aktien aus den Konsumbereichen erhöht, während die Bestände an Technologiewerten und Finanzdienstleistern reduziert wurden.

Bezogen auf die Teilindizes des HDAX waren Aktien aus der zweiten Reihe, d. h. MDAX-Titel, zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums gegenüber ihrem Gewicht im HDAX übergewichtet. Diese Anteilsverschiebung zu Lasten der DAX-Werte im Fonds wurde im Jahresverlauf durch Zukäufe von Nebenwerten auch aus dem TecDAX weiter forciert. Dadurch erhöhte sich auch die Gesamtabweichung der Aktiengewichtungen im Fonds gegenüber den HDAX-Gewichtungen.

Der HANSAsecur erzielte im Berichtsjahr eine leicht negative Wertentwicklung von -0,13 %, während der deutsche Gesamtmarkt den entsprechenden Zeitraum mit einem Plus beendete. Diese Diskrepanz entstand zum überwiegenden Teil im ers-

ten Halbjahr durch unvorteilhaft gewählte Sektorgewichtungen. Im weiteren Jahresverlauf verhalfen strukturelle Anpassungen bei der Titelselektion dem Fonds zu einer relativ besseren Entwicklung, die jedoch den Rückstand zum deutschen Gesamtmarkt nicht vollständig aufholen konnte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsecur betrug im Berichtszeitraum +697.514,80€. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2016: 19,76 % (31.12.2015: 22,04 %).

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 2016

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 darf 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 96 %.

Die Aktienausswahl konzentrierten wir auf fundamental interessante Werte entsprechend dem von uns verwendeten Sco-

ringmodell. Auch fanden längerfristige Bewertungsaspekte wie Marktführerschaft, Branchenausblick und Glaubwürdigkeit des Managements Berücksichtigung.

Hinsichtlich der Branchenverteilung weisen Energie- und Telekommunikationswerte sowie Banken die höchsten Anteile im Fonds auf. Diese Gewichtungen ersetzen, weitestgehend in der zweiten Jahreshälfte, einen Großteil der Pharma-, Technologie- und Nahrungsmittelaktien, die noch zu Beginn des Jahres die Schwerpunkte im Portfolio bildeten. Konsumnahe Werte blieben das gesamte Jahr über unverändert hoch gewichtet, während die Präsenz von Versicherungsaktien bewusst niedrig gehalten wurde. Gemeinsam mit der Erhöhung des Energieanteils erfolgte auch die Aufstockung der Bestände im Rohstoffbereich. Versorger blieben bei der Aktienausswahl unberücksichtigt.

In der Länderallokation repräsentieren die Aktien aus Frankreich den mit Abstand höchsten Anteil, obgleich diese Region im Jahresverlauf deutlich reduziert wurde. In der Gewichtung folgend blieb die Präsenz deutscher und holländischer Titel nahezu unverändert hoch. Diese drei Regionen umfassen mehr als die Hälfte des Fondsvolumens. Bestände in Fremdwährung sind zur Hälfte in Großbritannien investiert, daneben finden sich kleinere Anteile in der Schweiz, Norwegen und Schweden. 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 HANSAeuropa im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +6,01 % erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für HANSAeuropa betrug im Berichtszeitraum EUR +623.353,17. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert im Wesentlichen aus Aktiengeschäften und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens beträgt zum 31.12.2016: 18,67 % (31.12.2015: 19,48 %).

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 HANSAeuropa ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwes-tergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAertrag für das Geschäftsjahr 2016

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds HANSAertrag verfolgte 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. 30 % in globalen Aktien ins Jahr. Der deutliche Rücksetzer der Aktienmärkte zum Jahresstart führte daher auch zunächst zu einem rückläufigen Fondspreis. Auslöser hierfür war die gestiegene Unsicherheit aufgrund von Turbulenzen am chinesischen Aktienmarkt. Anleihen waren dahingehend in dieser Phase gefragt, wodurch beispielsweise die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen deutlich fiel. Weitere Unsicherheit kam im Laufe des Jahres von der politischen Seite auf. Die überraschende Entscheidung der Briten für den Austritt aus der EU, drückte das britische Pfund gegenüber dem Euro deutlich ins Minus und sorgte für eine noch stärkere Nachfrage nach sicheren Anleihen. In der Folge sank die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen erstmals in der Geschichte deutlich in ein negatives Terrain. Zum Ende des Jahres bewegte die ebenso überraschend von Donald

Trump gewonnene US Präsidentenwahl die Märkte. Die von ihm angekündigten Maßnahmen beflügelten den Aktienmarkt und den US-Dollar. US-Anleihen verloren stattdessen zum Teil deutlich an Wert. Europäische Anleihen büßten dem gegenüber nur in einem geringeren Umfang als ihre US-Pendants ein.

Zum Berichtsende betrug die Aktienquote des Fonds incl. Aktienfonds 33,2 %. In Anleihen waren incl. Rentenfonds knapp 65 % des Fondsvermögens angelegt. Im HANSAertrag wurden ca. 25 % des Fondsvolumens in US-Dollar investiert. Rund die Hälfte dieses US-Dollar Risikos wurde durch entsprechende Devisentermingeschäfte wieder neutralisiert.

Neben den direkten Investments wurde im Umfang von jeweils gut 4 % des Fondsvermögens, in den europäischen Aktienfonds HANSAsmartSelect E und in den global anlegenden Rentenfonds HANSAinternational investiert. Während der HANSAinternational mit einem Wertzuwachs von ca. 5 % einen positiven Beitrag lieferte, blieb der HANSAsmartSelect E mit einem Verlust von rund 3 % hinter den Erwartungen zurück.

Trotz der Jahresanfangsverluste konnte der Anteilswert des HANSAertrag um 3,4 % im Berichtszeitraum gesteigert werden.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAertrag für den Berichtszeitraum betrug: -257.355,47 Euro.

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 3,36 %. Die Volatilität des Investmentvermögens beträgt zum 31.12.2016: 5,77 % (31.12.2015: 6,19 %).

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 31.12.2016 bei 26,43 % 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 2016

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 95,89 %.

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 aus dem privaten Konsumsektor. Der Versorgersektor wurde im Jahresverlauf von anfangs 13,41 % zunächst erhöht auf bis zu 21,15 % in der Spitze, wurde dann jedoch im weiteren Jahresverlauf deutlich reduziert zu werden. Zum 31.08. betrug das Gewicht nur noch 3,36 % und zum Jahresende 6,95 %.

Basierend auf der Titelselektion erzielte der HANSAsmart Select E (A Class) im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -3,05 % bzw. der HANSAsmart select E (I Class) von -2,50 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – A Class betrug im Berichtszeitraum -3.967.421,99 EUR. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – I Class betrug im Berichtszeitraum -2.089.264,08 EUR. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select E –A Class: Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2016: 15,91 % (31.12.2015: 16,80 %).

HANSAsmart Select E – I Class: Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermö-

gens betrug zum 31.12.2016: 15,92 % (31.12.2015: 16,81 %).

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 HANSAsmart 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 2016

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 96,90 %.

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 31.10.2016 19,30 %, das Maximalgewicht im Nahrungssektor wurde zum 31.05.2016 gehalten mit 18,33 %.

Regional bildeten die Regionen Japan und USA über den gesamten Berichtszeitraum die Schwerpunkte des Portfolios. Das Gewicht in Japan betrug zum Jahresstart 34,61 %, die geringste Gewichtung lag im Jahresverlauf zum 29.07.2016 bei 16,50 %. Das Gewicht in den USA betrug in der Spitze zum 31.05.2016 58,22 %, das geringste Gewicht betrug direkt zum Jahresstart 36,74 %.

Basierend auf der Titelselektion erzielte der HANSAsmart Select G im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 6,54 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select G betrug im Berichtszeitraum 676.178,62 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select G: Die Volatilität des Investmentvermögens betrug zum 31.12.2016: 10,99 % (31.12.2015: 12,69 %).

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 denominated, 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.

Tätigkeitsbericht HANSAdefensiv

23.11.2016 bis 31.12.2016

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAdefensiv soll dem Anleger eine Alternative für kurzfristige Geldmarktanlagen unter Inkaufnahme möglicher Marktrisiken bieten. Auf Jahressicht soll der HANSAdefensiv eine Rendite oberhalb des Einlagenzinssatzes der Europäischen Zentralbank erwirtschaften. Über einen Anlagezyklus von etwa drei bis fünf Jahren soll er den Einlagenzinssatz um mindestens 100 Basispunkte p.a. übertreffen.

Zur Verwirklichung des Anlageziels verfolgt das Portfoliomanagement eine defensive Absolute Return Strategie. Dies geschieht unter anderem durch den Kauf in- und ausländischer Wertpapiere und von Anteilen offener Investmentfonds, die der gewünschten Charakteristik des Fonds als Absolute Return Fonds Rechnung tragen.

Portfoliostruktur

Per 31.12.2016 beträgt der Anteil an Absolute Return Fonds 66,7 % (8 Zielfonds) und der Anteil an Renten- und Geldmarktfonds 33,2 % (3 Zielfonds). Innerhalb des Segments Absolute Return erfolgt eine Diversifizierung über die Sub-Strategien Event Driven, Relative Value und Long/Short. Die Sub-Strategie Relative Value, welche durch einen marktneutralen Charakter gekennzeichnet ist, hat mit 33,5 % die höchste Gewichtung im Gesamtportfoliokontext.

Unter den Absolute Return Zielfonds hat der SYQUANT Helium Opportunities, ein auf Arbitragestrategien spezialisierten Fondsmanager, mit 14,9 % die höchste

Gewichtung. Der Fonds ist dem Strategie-segment Relativ Value zuzuordnen.

Die höchste Gewichtung im Segment Renten-/Geldmarktfonds hat der PIMCO Short Maturity ETF (13,6 %).

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAdefensiv für den Berichtszeitraum betrug 0,00 €.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.12.2016: 0,35 %.

Adressausfallrisiken:

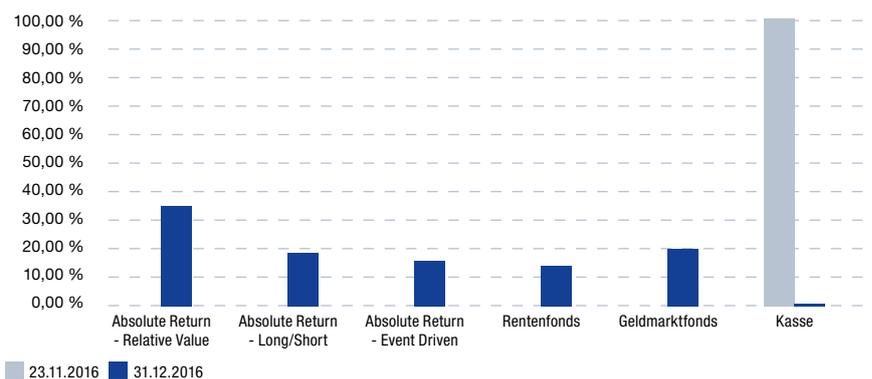
Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds unter anderem in Aktientitel bzw. festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Aktienrisiko bzw. Zinsänderungen ist.

Aufteilung der Investments



Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Fremdwährungen.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere 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 für den HANSAdefensiv 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.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 113.806.502,13 (109.686.775,99)

Umlaufende Anteile: 2.270.585 (2.184.521)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	109.880.854,67	96,55	(99,12)
2. Bankguthaben	3.944.306,54	3,46	(0,56)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	43.656,45	0,04	(0,36)
II. Verbindlichkeiten			
	-62.315,53	-0,05	(-0,04)
III. Fondsvermögen			
	113.806.502,13	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,625000000% Amadeus Finance B.V. EO-MTN 14/17	XS1146627473		EUR	2.000	2.000	0	% 100,643500	2.012.870,00	1,77
0,401000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(12/17)	XS0301928262		EUR	2.000	2.000	0	% 100,053000	2.001.060,00	1,76
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	4.000	500	0	% 100,208500	4.008.340,00	3,52
0,088000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985		EUR	1.000	1.000	0	% 100,379047	1.003.790,47	0,88
0,011000000% Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1211053571		EUR	7.000	0	0	% 100,063500	7.004.445,00	6,15
0,164000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18)	DE000A2AAL15		EUR	2.000	2.000	0	% 100,329500	2.006.590,00	1,76
0,594000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	9.000	9.000	0	% 99,931000	8.993.790,00	7,90
0,184000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,087500	5.004.375,00	4,40
0,158000000% FCE Bank PLC EO-FLR MTN 15/18	XS1186131634		EUR	5.000	5.000	0	% 100,194000	5.009.700,00	4,40
0,238000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/17	XS1265912094		EUR	4.500	0	0	% 100,229000	4.510.305,00	3,96
0,187000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	1.000	1.000	0	% 100,256500	1.002.565,00	0,88
0,284000000% Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1199524841		EUR	4.500	4.500	0	% 100,022000	4.500.990,00	3,95
0,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17)	XS0213927667		EUR	6.000	0	0	% 100,000500	6.000.030,00	5,27
0,137000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571		EUR	2.500	500	0	% 100,098000	2.502.450,00	2,20
0,000000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17	XS1238837568		EUR	1.500	0	0	% 99,824000	1.497.360,00	1,32
0,109000000% Morgan Stanley FLR MTN 07/17	XS0282583722		EUR	2.000	0	0	% 100,020000	2.000.400,00	1,76
0,000000000% National Bank of Canada EO-FLR MTN 15/17	XS1288327775		EUR	1.000	0	0	% 100,161000	1.001.610,00	0,88
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	4.000	0	0	% 100,049000	4.001.960,00	3,52
0,348000000% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H	LU0690049464		EUR	923	0	35	% 100,200000	924.441,20	0,81
0,464000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	2.000	2.000	0	% 100,518500	2.010.370,00	1,77
0,404000000% RCI Banque EO-FLR MTN 14/17	XS1075471265		EUR	2.000	0	0	% 100,223000	2.004.460,00	1,76
0,399000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	XS1442286008		EUR	1.500	1.500	0	% 100,547000	1.508.205,00	1,33
1,668000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 10/17	XS0552018037		EUR	2.000	2.000	0	% 100,811000	2.016.220,00	1,77
0,265000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1373211900		EUR	2.000	2.000	0	% 99,886000	1.997.720,00	1,76
0,506000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	2.000	500	0	% 100,491500	2.009.830,00	1,77
0,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(17)	IT0004827439		EUR	4.000	2.500	0	% 99,647500	3.985.900,00	3,50
0,646000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	5.000	0	0	% 100,158000	5.007.900,00	4,40
0,487000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	2.000	2.000	0	% 100,705500	2.014.110,00	1,77
0,118000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 14/17	XS1065067289		EUR	4.000	2.500	0	% 100,070000	4.002.800,00	3,52
0,000000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med. Term Nts.v.15(17)	XS1273542867		EUR	3.000	3.000	0	% 99,996500	2.999.895,00	2,64
0,634000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	DE000A18V120		EUR	5.000	3.000	0	% 100,649500	5.032.475,00	4,42
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	99.576.956,67	87,50

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,057000000% Deutsche Bank AG, London Br. FLR-MTN 15/17	XS1280367761		EUR	2.300	2.500	200	% 99,676000	2.292.548,00	2,01	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	2.292.548,00	2,01
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000000000% SAP SE FLR-MTN v. 2016/18	DE000A2BN5K3		EUR	5.000	5.000	0	% 100,167000	5.008.350,00	4,40	
0,000000000% UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	XS1232125259		EUR	3.000	0	0	% 100,100000	3.003.000,00	2,64	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	8.011.350,00	7,04
Summe Wertpapiervermögen								EUR	109.880.854,67	96,55
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.944.306,54				3.944.306,54	3,46	
Summe der Bankguthaben								EUR	3.944.306,54	3,46
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	43.161,01				43.161,01	0,04	
Kuponforderung			EUR	495,44				495,44	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	43.656,45	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-62.315,53			EUR	-62.315,53	-0,05	
Fondsvermögen								EUR	113.806.502,13	100*)
Anteilwert								EUR	50,122	
Umlaufende Anteile								STK	2.270.585	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 4,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.000.000,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 15/17	XS1206509710	EUR	-	2.000	
0,000000000% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR MTN 15/17	XS1287780719	EUR	-	1.500	
0,369000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 07(12/17) 31.08.2016	XS0303074883	EUR	1.000	1.000	
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899	EUR	2.000	2.000	
0,306000000% Credit Agricole MTN 14/16	XS1023317966	EUR	-	500	
0,187000000% DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS v.16(18)	XS1354256643	EUR	2.500	2.500	
1,875000000% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0888827333	EUR	-	3.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	7.250	
4,750000000% Hutchison Whmp.Int. EO-Notes 09/16	XS0466303194	EUR	-	1.000	
8,375000000% Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500	EUR	-	1.000	
2,875000000% Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640	EUR	-	3.000	
0,304000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16	XS1060729065	EUR	-	3.500	
0,000000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 15/17	XS1304446013	EUR	-	1.000	
1,750000000% RCI Banque EO-MTN 13/16	XS0940302002	EUR	-	3.000	
4,250000000% Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089	EUR	-	2.000	
1,000000000% Santander Consumer Bank AS EO-Med.-Term Notes 2014(16)	XS1074244317	EUR	-	1.000	
0,365000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1381929469	EUR	1.500	1.500	
0,484000000% Santander Issuances S.A.U. EO-FLR MTN 2007(12/17) Künd. 23.09.2016	XS0291652203	EUR	1.000	2.000	
1,450000000% Santander Consumer Finance SA EO-MTN 14/16	XS1016635580	EUR	-	3.000	
0,000000000% SAP SE FLR-Mtn 15/17	DE000A14KJD0	EUR	-	1.000	
0,219000000% Société Générale MTN 14/16	XS0867620303	EUR	-	1.500	
1,500000000% Sydbank AS EMTN 13/16	XS0982551417	EUR	-	1.500	
0,097000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16	XS0247757718	EUR	-	3.500	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300	EUR	-	2.000	
0,246000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16	XS1019327029	EUR	-	5.000	
3,375000000% Volkswagen Leasing MTN 11/16	XS063311207	EUR	500	500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,131000000% Deutsche Bank FLR-MTN 14/16	DE000DB7XLS9	EUR	-	4.400	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	76.316,26
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	510.916,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.523,95*)
Summe der Erträge	EUR	585.709,20

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-340.938,78
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-67.697,69
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16.082,22
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-35.346,95
Summe der Aufwendungen	EUR	-460.065,64

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 125.643,56

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	60.508,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-483.162,08

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR -422.653,10

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -297.009,54

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 97.128,73

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR 337.466,18

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 434.594,91

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 137.585,37

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	109.686.775,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-327.078,15
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	4.311.188,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	22.313.560,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-18.002.371,79
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.969,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	137.585,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	97.128,73
davon nicht realisierte Verluste	EUR	337.466,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	113.806.502,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 2.535.775,64	1,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -297.009,54	-0,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 483.162,08	0,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -2.585.693,08	-1,14
III. Gesamtausschüttung	EUR 136.235,10	0,06
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 136.235,10	0,06

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
2013	EUR	98.090.686,93	EUR	50,30
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

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 %)	96,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,122
Umlaufende Anteile	STK	2.270.585

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 *)	0,40 %
Transaktionskosten**)	EUR 9.299,11

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Ratingkosten, Depotgebühren, Gebühren für die BaFin

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Fondsvermögen: EUR 95.101.261,11 (104.007.195,07)

Umlaufende Anteile: 3.857.701 (4.216.891)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	87.078.212,68	91,56	(94,98)
2. Bankguthaben	7.615.532,15	8,01	(4,44)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	475.858,20	0,50	(0,65)
II. Verbindlichkeiten			
	-68.341,92	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	95.101.261,11	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	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	% 104,139000	520.695,00	0,55
0,125000000% Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-MTN 16/20	XS1501162876		EUR	1.500	1.500	0	% 99,877000	1.498.155,00	1,58
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442		EUR	1.500	1.500	0	% 103,353500	1.550.302,50	1,63
2,375000000% Biffinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1R0TU2		EUR	500	0	1.000	% 103,401000	517.005,00	0,54
0,500000000% Cap Gemini EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	600	600	0	% 100,308500	601.851,00	0,63
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	3.000	0	0	% 100,208500	3.006.255,00	3,16
0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6		EUR	4.000	0	0	% 100,637360	4.025.494,40	4,23
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 104,746475	2.618.661,88	2,75
0,594000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	2.000	2.000	0	% 99,931000	1.998.620,00	2,10
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8		EUR	2.000	2.000	0	% 103,305500	2.066.110,00	2,17
0,184000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,087500	5.004.375,00	5,26
1,125000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	1.500	0	0	% 102,175000	1.532.625,00	1,61
0,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 v. 15(17)	DE000A12UA67		EUR	6.000	0	0	% 100,034000	6.002.040,00	6,31
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094		EUR	1.000	0	0	% 102,098500	1.020.985,00	1,07
2,625000000% HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12TZ95		EUR	2.000	0	0	% 104,013000	2.080.260,00	2,19
0,187000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	500	500	0	% 100,256500	501.282,50	0,53
1,000000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18	XS1191115366		EUR	4.000	0	0	% 101,659000	4.066.360,00	4,28
0,137000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser. 754 v.15/17	XS1296548214		EUR	3.000	0	0	% 100,235000	3.007.050,00	3,16
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 104,462000	2.089.240,00	2,20
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	5.000	0	0	% 100,296000	5.014.800,00	5,27
0,137000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571		EUR	2.000	0	0	% 100,098000	2.001.960,00	2,11
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	2.000	500	0	% 106,252000	2.125.040,00	2,23
0,000000000% Merck Financial Services GmbH MTN-FLR Nts.v.2015 (16/17)	XS1284577043		EUR	2.000	0	2.000	% 100,072000	2.001.440,00	2,10
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	2.000	2.000	0	% 101,955270	2.039.105,40	2,14
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	2.000	0	0	% 100,049000	2.000.980,00	2,10
0,464000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	3.000	3.000	0	% 100,518500	3.015.555,00	3,17
0,000000000% SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,315500	1.003.155,00	1,05
0,506000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	1.000	0	0	% 100,491500	1.004.915,00	1,06
0,500000000% Spanien EO-Bonos 14/17	ES00000126V0		EUR	2.000	0	0	% 100,687500	2.013.750,00	2,12
2,250000000% STADA Arzneimittel. 13/18	XS0938218400		EUR	1.000	1.000	0	% 102,633000	1.026.330,00	1,08
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	1.000	1.000	0	% 99,374500	993.745,00	1,04
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	% 105,982000	1.059.820,00	1,11
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	1.500	1.500	0	% 102,649500	1.539.742,50	1,62
0,646000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	3.000	0	0	% 100,158000	3.004.740,00	3,16
0,487000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	500	500	0	% 100,705500	503.527,50	0,53
4,000000000% Voestalpine EO-MTN 12/18	XS0838764685		EUR	1.000	1.000	0	% 106,140000	1.061.400,00	1,13
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627		EUR	2.500	0	0	% 102,374500	2.559.362,50	2,70
0,500000000% WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6		EUR	5.000	0	0	% 100,090000	5.004.500,00	5,27
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	82.681.235,18	86,94

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDJ2		EUR	1.800	1.800	0	% 99,405000	1.789.290,00	1,88
2,250000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19	DE000A14J7F8		EUR	2.500	0	0	% 104,307500	2.607.687,50	2,74
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.396.977,50	4,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	87.078.212,68	91,56
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	7.615.532,15				7.615.532,15	8,01
Summe der Bankguthaben							EUR	7.615.532,15	8,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	475.858,20				475.858,20	0,50
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	475.858,20	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-68.341,92			EUR	-68.341,92	-0,07
Fondsvermögen							EUR	95.101.261,11	100*)
Anteilwert							EUR	24,652	
Umlaufende Anteile							STK	3.857.701	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,56%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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					
2,625000000% AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16	XS0880288211	EUR	-	3.000	
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646	EUR	-	4.000	
0,557000000% Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19) Gesamtkündigung	XS0285330717	EUR	-	1.500	
2,177000000% BP Capital Markets EO-MTN 12/16	XS0747743937	EUR	-	2.000	
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899	EUR	1.500	1.500	
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651	EUR	-	1.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	3.000	
3,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199	EUR	-	1.500	
2,875000000% Lanscot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640	EUR	-	2.000	
4,625000000% OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283	EUR	-	1.000	
4,250000000% Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089	EUR	-	2.000	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300	EUR	-	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% CORES EOMTN 13/16	ES0224261026	EUR	-	1.000	
1,252000000% Intesa Sanpaolo MTN 13/16	XS1002250428	EUR	-	2.500	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	638.023,91
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	600.552,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.524,35*)
Summe der Erträge	EUR	1.236.052,54

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-591.737,10
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-58.676,47
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-28.698,35
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-17.299,58
Summe der Aufwendungen	EUR	-696.411,50

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 539.641,04

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	235.576,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-23.663,23

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 211.913,31

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 751.554,35

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 62.639,04

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR 69.348,34

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 131.987,38

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 883.541,73

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	104.007.195,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-971.973,84
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-8.848.789,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.404.953,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-15.253.742,86
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	31.288,01
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	883.541,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	62.639,04
davon nicht realisierte Verluste	EUR	69.348,34
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	95.101.261,11

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	9.628.949,39	2,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	751.554,35	0,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	23.663,23	0,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.864.088,83	-2,56
III. Gesamtausschüttung	EUR	540.078,14	0,14
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	540.078,14	0,14

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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
2013	EUR	116.676.352,43	EUR 25,05
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

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 %)	91,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,652
Umlaufende Anteile	STK	3.857.701

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 *)	0,71 %
Transaktionskosten**)	EUR 3.338,67

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Ratingkosten, Gebühren für die BaFin

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Fondsvermögen: EUR 180.658.202,22 (190.981.211,35)

Umlaufende Anteile: 7.323.046 (7.766.076)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	177.227.193,61	98,10	(95,90)
2. Bankguthaben	477.386,26	0,26	(2,23)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.085.024,46	1,71	(1,94)
II. Verbindlichkeiten			
	-131.402,11	-0,07	(-0,07)
III. Fondsvermögen			
	180.658.202,22	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,375000000% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730		EUR	1.500	0	0	% 103,980500	1.559.707,50	0,86
3,750000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 16/22	FR0013212958		EUR	1.700	1.700	0	% 100,973500	1.716.549,50	0,95
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 110,653000	774.571,00	0,43
2,125000000% Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 105,658760	1.056.587,60	0,58
3,875000000% Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.500	0	0	% 101,793500	1.526.902,50	0,85
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442		EUR	1.000	1.000	0	% 103,353500	1.033.535,00	0,57
4,500000000% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	1.000	0	1.000	% 101,295000	1.012.950,00	0,56
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	500	0	% 100,245870	501.229,35	0,28
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 110,320500	2.206.410,00	1,22
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	0	0	% 104,108000	1.145.188,00	0,63
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 113,534000	1.135.340,00	0,63
2,750000000% Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 103,495500	2.069.910,00	1,15
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	3.000	0	% 101,385530	3.041.565,90	1,68
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	3.000	0	0	% 107,308500	3.219.255,00	1,78
4,000000000% Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 105,888375	1.058.883,75	0,59
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSB0E0012		EUR	1.500	0	0	% 113,372500	1.700.587,50	0,94
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 162,685000	4.880.550,00	2,70
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	0	% 112,265000	7.858.550,00	4,35
2,375000000% Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K01Z2		EUR	2.000	0	0	% 104,788500	2.095.770,00	1,16
4,000000000% Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	0	% 104,913500	7.343.945,00	4,07
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 121,617810	1.216.178,10	0,67
3,750000000% Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18	PTCGHUOE0015		EUR	3.000	0	0	% 103,920065	3.117.601,95	1,73
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2YOE0001		EUR	1.000	0	0	% 112,317445	1.123.174,45	0,62
4,000000000% Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 124,065345	3.721.960,35	2,06
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236075908		EUR	3.000	0	0	% 100,208500	3.006.255,00	1,66
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 104,746475	1.047.464,75	0,58
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 114,719500	573.597,50	0,32
0,594000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	1.000	1.000	0	% 99,931000	999.310,00	0,55
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 113,696955	1.136.969,55	0,63
2,750000000% DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 113,824710	1.707.370,65	0,95
0,750000000% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1492685885		EUR	500	500	0	% 98,528000	492.640,00	0,27
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 104,950000	1.049.500,00	0,58
5,000000000% Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 105,644905	1.584.673,58	0,88
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 110,014000	1.100.140,00	0,61
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	1.300	0	0	% 100,745500	1.309.691,50	0,72
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	500	0	1.500	% 102,388000	511.940,00	0,28
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 156,886500	3.137.730,00	1,74
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	1.000	1.000	0	% 104,773635	1.047.736,35	0,58
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 132,873500	1.328.735,00	0,74

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 117,938250	3.538.147,50	1,96
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 128,685835	9.008.008,45	4,99
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	1.000	0	% 101,131665	1.011.316,65	0,56
2,125000000% Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080		EUR	750	0	0	% 105,325000	789.937,50	0,44
1,875000000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 104,121500	520.607,50	0,29
3,375000000% HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174		EUR	3.000	0	0	% 100,197500	3.005.925,00	1,66
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 114,294925	1.142.949,25	0,63
4,125000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	2.000	0	0	% 103,268500	2.065.370,00	1,14
4,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 105,641000	1.056.410,00	0,58
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 119,981000	1.199.810,00	0,66
5,000000000% Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 120,978500	3.629.355,00	2,01
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 137,250000	1.372.500,00	0,76
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025		EUR	1.000	1.000	0	% 101,108000	1.011.080,00	0,56
3,000000000% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014		EUR	3.000	0	0	% 100,257000	3.007.710,00	1,66
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5		EUR	1.200	1.200	0	% 99,961500	1.199.538,00	0,66
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 104,462000	2.089.240,00	1,16
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	300	300	0	% 104,320500	312.961,50	0,17
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 114,024500	2.280.490,00	1,26
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	4.500	0	0	% 100,296000	4.513.320,00	2,50
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 115,014515	2.300.290,30	1,27
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	1.250	0	% 101,141830	1.264.272,88	0,70
2,750000000% Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	0	0	% 104,429500	1.044.295,00	0,58
3,125000000% Mylan N.V. EO-Notes 16/28	XS1492458044		EUR	2.000	2.000	0	% 102,211330	2.044.226,60	1,13
2,500000000% Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	1.000	0	2.500	% 96,954500	969.545,00	0,54
0,750000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(41) Reihe 1421	DE000NRW0JV3		EUR	2.000	2.000	0	% 88,690190	1.773.803,80	0,98
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 112,835250	4.513.410,00	2,51
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 105,406000	1.581.090,00	0,88
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	0	% 107,700000	2.692.500,00	1,49
5,250000000% Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	1.000	0	0	% 103,613000	1.036.130,00	0,57
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	500	0	% 101,588500	507.942,50	0,28
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	1.000	1.000	0	% 102,638500	1.026.385,00	0,57
4,125000000% Smiths Group 10/17	XS0506435576		EUR	1.000	0	0	% 101,417500	1.014.175,00	0,56
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 107,910500	2.158.210,00	1,20
4,750000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25	XS1266662334		EUR	1.000	0	0	% 108,966500	1.089.665,00	0,60
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 110,041500	550.207,50	0,30
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 128,312395	2.566.247,90	1,42
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 110,543500	1.105.435,00	0,61
4,000000000% Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	0	0	% 108,948500	1.089.485,00	0,61
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 105,377000	2.107.540,00	1,17
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	0	0	% 105,982000	2.119.640,00	1,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	%	119,969430	1.799.541,45	1,00	
4,250000000% UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	%	106,851500	2.137.030,00	1,19	
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748		EUR	1.000	1.000	0	%	104,985500	1.049.855,00	0,58	
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	%	100,107000	1.501.605,00	0,83	
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627		EUR	2.000	0	0	%	102,374500	2.047.490,00	1,13	
3,750000000% Zypern, Republik EO-MTN 16/23	XS1457553367		EUR	1.000	1.000	0	%	101,996500	1.019.965,00	0,56	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	163.015.315,61	90,23	
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	1.000	0	%	99,207500	992.075,00	0,55	
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	%	112,403695	1.124.036,95	0,62	
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	%	112,235500	1.683.532,50	0,93	
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	1.500	0	%	106,084340	1.591.265,10	0,88	
1,625000000% Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	500	500	0	%	102,083500	510.417,50	0,28	
1,875000000% PerkinElmer Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617		EUR	1.000	1.000	0	%	101,415500	1.014.155,00	0,57	
0,875000000% Swedish Match AB EO-Med.-Term Notes 16(24/24)	XS1493333717		EUR	1.000	1.000	0	%	98,297500	982.975,00	0,54	
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	%	105,757000	1.057.570,00	0,59	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	8.956.027,05	4,96	
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	%	109,337000	546.685,00	0,30	
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	1.000	0	%	101,647095	1.016.470,95	0,56	
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	2.000	0	0	%	106,812000	2.136.240,00	1,19	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	500	0	0	%	104,284000	521.420,00	0,29	
1,750000000% Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	%	103,503500	1.035.035,00	0,57	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	5.255.850,95	2,91	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	177.227.193,61	98,10	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	477.386,26					477.386,26	0,26	
Summe der Bankguthaben								EUR	477.386,26	0,26	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	3.085.024,46					3.085.024,46	1,71	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	3.085.024,46	1,71	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-131.402,11				EUR	-131.402,11	-0,07	
Fondsvermögen								EUR	180.658.202,22	100*	
Anteilwert								EUR	24,670		
Umlaufende Anteile								STK	7.323.046		

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,02%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924	EUR	-	1.000	
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	-	500	
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646	EUR	-	2.000	
3,500000000% Ball Corp. EO-Notes 15/20	XS1330978211	EUR	-	500	
4,375000000% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 15/23 Reg.S	XS1198002690	EUR	-	750	
0,638000000% Commerzbank FLR MTN S.551 06/16	DE000CB07899	EUR	500	500	
5,375000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75)	PTEDPUOM0024	EUR	-	1.000	
5,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR	-	500	
4,375000000% Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851	EUR	-	1.000	
1,750000000% Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968	EUR	-	1.000	
3,500000000% Hessen S.0504 05/16	DE0001381911	EUR	-	5.000	
3,875000000% Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S	XS1205717702	EUR	-	1.500	
4,625000000% OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283	EUR	-	1.500	
4,375000000% OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2015(19)	XS1327539976	EUR	1.000	1.000	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508	EUR	500	500	
4,875000000% Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249	EUR	-	1.000	
4,750000000% Pfizer 09/16	XS0432070752	EUR	-	500	
5,625000000% Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	XS0587805457	EUR	-	1.500	
6,400000000% Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PTOTEPOE0016	EUR	-	1.000	
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733	EUR	-	2.000	
4,250000000% UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959	EUR	-	1.000	
0,233000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16	XS0927517911	EUR	-	2.000	
1,000000000% Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16	XS0909787300	EUR	-	2.000	
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	-	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% CORES EOMTN 13/16	ES0224261026	EUR	-	1.000	
4,875000000% SGL CARBON 13/17(21)	XS1002933403	EUR	1.000	1.000	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	EUR	-	1.250	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.210.728,57
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	4.108.135,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-442,68*)
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	3.167,07
Summe der Erträge	EUR	5.321.588,34

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.344.444,21
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-111.086,05
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16.892,88
4. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-33.230,69
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.505.653,83

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 3.815.934,51

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	494.837,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.262.323,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-767.485,85

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.048.448,66

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	812.547,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.079.837,81

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.892.385,58

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.940.834,24

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	190.981.211,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-4.458.504,08
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-10.964.366,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.010.654,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-13.975.020,76
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	159.027,47
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.940.834,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	812.547,77
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.079.837,81
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	180.658.202,22

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)	
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	28.647.181,70		3,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.048.448,66		0,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	1.262.323,43		0,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-2.051.239,54		-0,28
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-27.098.730,33		-3,70
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.807.983,92		0,52
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	3.807.983,92		0,52

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
2013	EUR	186.857.872,12	EUR	23,81
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

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 %)	98,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,670
Umlaufende Anteile	STK	7.323.046

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 *)	0,81 %
Transaktionskosten**)	EUR 11.225,68

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

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

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 408.588.269,12 (418.149.058,19)

Umlaufende Anteile: Class A: 12.192.224 (12.497.216)

Class I: 7.762.460 (8.331.436)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	370.988.062,32	90,80	(95,20)
2. Bankguthaben	33.023.275,22	8,08	(3,48)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.018.448,35	1,23	(1,42)
II. Verbindlichkeiten	-441.516,77	-0,11	(-0,10)
III. Fondsvermögen	408.588.269,12	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 110,849000	1.108.490,00	0,27
4,250000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 126,076170	2.521.523,40	0,62
4,250000000% Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289		EUR	1.000	0	0	% 102,363000	1.023.630,00	0,25
3,500000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 111,645500	3.349.365,00	0,82
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8		EUR	2.000	2.000	0	% 103,305500	2.066.110,00	0,51
4,625000000% Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 129,543000	2.590.860,00	0,63
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 156,886500	4.706.595,00	1,15
3,750000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 156,893830	4.706.814,90	1,15
5,000000000% Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 110,009550	1.100.095,50	0,27
4,250000000% Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 111,457500	3.343.725,00	0,82
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	3.500	3.500	0	% 99,837500	3.494.312,50	0,86
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877		EUR	10.000	11.500	1.500	% 99,282500	9.928.250,00	2,43
5,375000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 112,837230	2.256.744,60	0,55
2,125000000% Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	0	0	% 105,961000	3.178.830,00	0,78
1,750000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	5.000	0	5.000	% 110,578500	5.528.925,00	1,35
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 114,294925	1.142.949,25	0,28
4,750000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 115,583855	3.467.515,65	0,85
4,625000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 114,535090	3.436.052,70	0,84
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 121,065000	2.421.300,00	0,59
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	10.000	5.000	5.000	% 94,232000	9.423.200,00	2,31
2,000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 114,408250	11.440.825,00	2,80
4,500000000% Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	0	% 105,541435	10.554.143,50	2,58
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404		EUR	2.500	2.500	0	% 105,598000	2.639.950,00	0,65
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508		EUR	1.000	1.000	0	% 88,075000	880.750,00	0,22
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	1.000	0	1.000	% 110,350570	1.103.505,70	0,27
4,625000000% Slowakei 12/17	SK4120008301		EUR	2.000	0	0	% 100,231000	2.004.620,00	0,49
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	5.000	0	0	% 103,827000	5.191.350,00	1,27
1,950000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	5.000	1.000	6.000	% 102,758395	5.137.919,75	1,26
4,339000000% Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 117,143500	1.757.152,50	0,43
1,875000000% UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00		EUR	1.000	0	0	% 111,832330	1.118.323,30	0,27
4,125000000% VINCI MTN 11/17	FR0011164888		EUR	1.000	0	0	% 100,689000	1.006.890,00	0,25
2,750000000% BMW US Capital LLC AD-MTN 16/19	DE000A181810		AUD	2.500	2.500	0	% 99,291500	1.707.036,76	0,42
2,500000000% International Bank Rec. Dev. AD-MTN 15/20	AU3CB0228104		AUD	6.000	1.000	0	% 99,978000	4.125.214,04	1,01
10,000000000% EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	0	0	% 101,139500	1.485.794,24	0,36
10,500000000% K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731		BRL	10.000	0	0	% 100,167500	2.943.030,07	0,72
3,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795700		DKK	10.000	15.000	5.000	% 102,800000	1.382.965,84	0,34
2,500000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009798993		DKK	5.000	10.000	34.599	% 99,600000	669.958,16	0,16
6,500000000% Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549		GBP	1.000	0	0	% 102,756000	1.197.901,61	0,29
3,050000000% Apple Inc. LS-Notes 15/29	XS1269175466		GBP	4.000	0	0	% 108,423000	5.055.863,84	1,24
5,875000000% BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	0	0	% 101,283000	2.361.459,55	0,58
1,250000000% Council of Europe Developm.Bk LS-Medium-Term Notes 2015(19)	XS1192797717		GBP	2.000	0	300	% 102,293000	2.385.008,16	0,58
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728		GBP	2.000	2.000	0	% 96,296000	2.245.185,36	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	1.000	0	%	107,646000	1.254.907,90	0,31	
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.500	1.500	0	%	102,533000	1.792.952,90	0,44	
2,625000000% HSBC Holdings PLC LS-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1473485925		GBP	2.000	2.000	0	%	96,602510	2.252.331,78	0,55	
3,875000000% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 15/23 Reg.S	XS1195502031		GBP	2.750	250	0	%	103,336500	3.312.839,53	0,81	
4,750000000% Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	0	0	%	127,723500	1.488.965,96	0,36	
5,250000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	%	118,196000	1.377.896,95	0,34	
0,350000000% Apple Inc. YN-Notes 15/20	XS1243153019		JPY	250.000	0	100.000	%	100,806500	2.063.930,63	0,51	
5,000000000% Mexiko 12/17	MX0MG00000S6		MXN	43.000	43.000	0	%	99,494875	1.974.856,44	0,48	
6,500000000% Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		MXN	60.000	0	0	%	97,331000	2.695.682,88	0,66	
5,000000000% Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M	MX0MG00000V0		MXN	60.000	0	40.000	%	94,869750	2.627.516,01	0,64	
1,375000000% BMW Finance N.V. NK-MTN 16/19	XS1508774079		NOK	10.000	10.000	0	%	99,476500	1.095.646,67	0,27	
3,625000000% Deutsche Telekom NK-MTN 12/17	XS0783811671		NOK	16.000	16.000	0	%	100,818500	1.776.684,20	0,43	
6,080000000% Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	%	109,531500	2.412.787,40	0,59	
5,250000000% Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	5.000	0	0	%	103,175000	3.417.975,22	0,84	
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866		PLN	10.000	19.000	9.000	%	92,025000	2.086.687,38	0,51	
6,000000000% General Electric TN-MTN 13/17	XS0916811374		TRY	5.000	0	0	%	98,706000	1.337.660,93	0,33	
2,050000000% Alberta, Provinz DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1476553711		USD	5.000	5.000	0	%	91,792500	4.376.072,65	1,07	
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	5.000	0	0	%	95,724000	4.563.501,14	1,12	
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	2.000	0	0	%	102,465000	1.953.947,37	0,48	
1,125000000% Belgien, Königreich DL-Medium-Term Notes 2016(19)	BE6288481680		USD	3.000	3.500	500	%	98,514500	2.817.920,48	0,69	
2,875000000% Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	3.500	0	0	%	101,049500	3.372.170,58	0,83	
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	%	109,812000	2.094.050,34	0,51	
4,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2015(25) Reg.S	USP3143NAW40		USD	1.500	0	0	%	101,515000	1.451.873,57	0,36	
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	%	153,539500	4.391.862,13	1,07	
6,500000000% E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	%	108,298000	1.032.589,63	0,25	
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	7.000	2.000	0	%	100,966500	6.738.801,49	1,65	
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	3.500	3.500	0	%	98,147500	3.275.326,56	0,80	
7,125000000% Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	%	112,034500	2.136.432,11	0,52	
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	%	99,219800	1.419.047,48	0,35	
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	%	109,016500	1.039.440,31	0,25	
2,100000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2015(15/18)	US58013MEW01		USD	1.000	0	0	%	100,559000	958.800,53	0,23	
2,273000000% Mizuho Financial Group Inc. DL-Notes 2016(21)	US60687YAE95		USD	1.000	1.000	0	%	96,905000	923.960,72	0,23	
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	%	104,529000	996.653,32	0,24	
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.500	500	0	%	98,458000	1.408.152,17	0,34	
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	1.500	0	500	%	100,171500	1.432.658,75	0,35	
2,250000000% Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	3.000	0	0	%	101,045500	2.890.317,51	0,71	
5,125000000% Nova Scotia 07/17	US669827FT96		USD	10.000	0	0	%	100,276650	9.561.084,10	2,34	
4,875000000% Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.500	500	0	%	100,260000	1.433.924,49	0,35	
6,375000000% Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	%	111,234000	1.060.583,52	0,26	
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	3.000	%	102,440000	976.735,32	0,24	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,125000000% Portugal, Republik DL-MTN 14/24 Reg.S	XS1085735899		USD	6.000	6.000	0	% 96,625000	5.527.746,00	1,35
4,250000000% Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	0	0	% 103,893200	1.981.182,30	0,48
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 107,546000	3.076.258,58	0,75
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 108,975000	1.039.044,62	0,25
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	3.500	500	0	% 103,383500	3.450.059,59	0,84
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25	XS1266660122		USD	3.000	0	0	% 105,170500	3.008.309,50	0,74
3,400000000% Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20	USU8344PAA76		USD	1.500	0	0	% 101,985500	1.458.602,69	0,36
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	1.000	0	2.500	% 106,306500	1.013.601,26	0,25
5,250000000% StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	0	0	% 107,190000	1.022.025,17	0,25
6,875000000% Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	% 108,412500	1.033.681,35	0,25
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	2.000	0	0	% 100,460000	1.915.713,20	0,47
3,800000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S	US88032XAD66		USD	2.500	0	0	% 100,964000	2.406.655,23	0,59
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54		USD	4.000	4.000	0	% 93,799500	3.577.402,75	0,88
2,000000000% United States of America DL-Nts 15/25	US912828J272		USD	10.000	3.000	0	% 96,890625	9.238.236,56	2,27
8,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	30.000	0	0	% 98,046500	2.053.351,34	0,51
9,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RB-MTN v.14/17	XS1020328024		BRL	5.000	5.000	0	% 99,305000	1.458.844,44	0,36
1,050000000% Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6		JPY	200.000	0	0	% 100,676000	1.649.007,00	0,40
4,000000000% Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	10.000	0	2.000	% 102,152000	9.739.893,21	2,39
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	289.114.979,72	70,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	6.000	6.000	0	% 103,823000	6.229.380,00	1,52
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	1.000	0	% 99,207500	992.075,00	0,24
3,000000000% Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2016(56)	XS1472483772		GBP	2.000	2.000	0	% 84,968000	1.981.067,85	0,48
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	4.000	500	0	% 98,683000	3.763.653,70	0,92
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 107,208000	1.022.196,80	0,25
3,200000000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44		USD	1.000	1.000	0	% 95,613750	911.649,03	0,22
1,750000000% Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	% 100,858500	1.923.312,36	0,47
3,150000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	1.500	1.500	0	% 92,093000	1.317.119,57	0,32
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	1.000	0	500	% 100,399000	957.274,98	0,23
0,625000000% United States of America DL-Notes 12/17	US912828UA67		USD	10.000	11.000	6.000	% 99,771485	9.512.918,10	2,33
1,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32		USD	10.000	3.000	0	% 97,058594	9.254.251,91	2,26
1,375000000% United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VF46		USD	10.000	0	0	% 99,195313	9.457.981,79	2,31
2,875000000% United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RB61		USD	10.000	7.500	2.500	% 95,984375	9.151.828,28	2,25
1,625000000% United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469		USD	10.000	10.000	0	% 92,980469	8.865.414,66	2,18
6,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848		ZAR	30.000	10.000	5.000	% 95,698000	2.004.167,58	0,50
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	67.344.291,61	16,48

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,000000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1458461883		AUD	4.000	4.000	0	% 97,228500	2.674.510,88	0,65
4,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	DE000A14J850		CNY	26.000	1.000	0	% 99,018000	3.529.424,35	0,86
5,200000000% Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	% 102,433500	1.357.364,34	0,33
3,375000000% Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	0	0	% 99,052500	944.436,50	0,23
4,000000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1218432349		USD	3.500	500	200	% 98,730000	3.294.765,45	0,81
2,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 33 v15(25)	US515110BN30		USD	3.000	0	0	% 95,381000	2.728.289,47	0,67
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	14.528.790,99	3,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	370.988.062,32	90,80
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	14.126.740,56				14.126.740,56	3,46
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR				% 100,000000	7.547.146,07	1,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	25.000,00				29.144,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	996,01				927,69	0,00
			RUB	1.079.791,67				16.977,80	0,00
			TRY	8.824,45				2.391,77	0,00
			USD	388.272,25				370.206,19	0,09
			CAD	61,19				43,27	0,00
			MXN	637.425,37				29.423,59	0,01
			AUD	17.252,97				11.864,64	0,00
			CNY	98.939,24				13.563,91	0,00
			NOK	93.346,15				10.281,26	0,00
			ZAR	2.761,93				192,81	0,00
			NZD	52.109,44				34.525,57	0,01
			PLN	17.727,02				4.019,64	0,00
			JPY	1.321.887.500,00				10.825.826,13	2,65
Summe der Bankguthaben							EUR	33.023.275,22	8,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.010.795,46				5.010.795,46	1,23
Quellensteuerforderung auf Zinsen			PLN	33.750,00				7.652,89	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.018.448,35	1,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-441.516,77			EUR	-441.516,77	-0,11
Fondsvermögen							EUR	408.588.269,12	100*)
Anteilwert - HANSAinternat. Class A							EUR	20,173	
Umlaufende Anteile							STK	12.192.224	
Anteilwert - HANSAinternat. Class I							EUR	20,952	
Umlaufende Anteile							STK	7.762.460	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 23,84%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 74.032.667,72 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2016
Australischer Dollar	AUD	1,454150	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,403550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,414150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,073650	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,294300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,433300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,105000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,663750	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,079250	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,509300	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,410100	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	63,600200	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	3,689500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,048800	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,324850	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
9,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RB/EO-MTN.v.13(16)	XS0973219065	BRL	6.000	6.000	
0,375000000% Apple Inc. SF-Notes 15/24	CH0271171685	CHF	-	1.000	
2,850000000% British Columbia, Provinz YC-Bonds 14/16	XS1132718765	CNY	-	20.000	
2,150000000% Volkswagen Intl Finance YC-MTN 11/16	XS0628622622	CNY	-	20.000	
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084	EUR	-	2.000	
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374	EUR	-	15.000	
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	500	2.500	
5,250000000% Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470	EUR	-	2.000	
8,375000000% Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500	EUR	-	1.000	
2,000000000% Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22	XS1117296381	EUR	-	2.000	
4,875000000% Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249	EUR	-	2.000	
4,750000000% Pfizer 09/16	XS0432070752	EUR	-	1.000	
2,200000000% Portugal, Republik EO-Obr. 15/22	PTOTES0E0013	EUR	-	5.000	
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	10.000	10.000	
3,750000000% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159	EUR	-	1.000	
2,000000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782	EUR	-	3.000	
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR	-	1.000	
4,250000000% UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959	EUR	-	3.000	
4,875000000% UniCredit EO-MTN 12/17	XS0754588787	EUR	-	3.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
8,000000000% Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698	GBP	-	1.000	
5,500000000% Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358	GBP	-	2.000	
1,250000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 13/16	XS0910489904	GBP	-	850	
6,000000000% International Bank Rec. Dev. IR/ DL-Med.-Term Notes 2014(16)	XS1078730584	INR	70.000	70.000	
1,650000000% DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16)	XS0207954412	JPY	-	1.300.000	
4,750000000% Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MGO0000T4	MXN	-	67.500	
6,250000000% A.P.Møller-Mærsk 09/16	NO0010560899	NOK	-	10.000	
1,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 15/20 Ser.0420	PL0000108510	PLN	-	5.000	
6,500000000% European Investment Bank RL-MTN 10/16	XS0544309908	RUB	-	50.000	
7,000000000% K.F.W. RL-MTN 12/16	XS0791160178	RUB	-	90.000	
5,000000000% KfW TN-MTN 13/16	XS0864257349	TRY	-	7.000	
9,250000000% Volkswagen Fin. Services N.V. TN-MTN 14/16	XS1072481374	TRY	500	10.500	
3,300000000% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US035242AL09	USD	1.000	1.000	
3,125000000% Autodesk Inc. DL-Notes 2015(15/20)	US052769AC08	USD	-	2.000	
4,950000000% Ontario 06/16	US683234YU64	USD	-	10.000	
6,200000000% Pfizer 09/19 - Gesamtkündigung 15.12.2016	US717081DB62	USD	-	1.000	
5,125000000% Quebec 06/16	US748148RS48	USD	-	10.000	
4,250000000% Türkei, Republik DL-Notes 2015(26)	US900123CJ75	USD	-	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,375000000% Petrobras Global Finance 12/19	XS0835891838	GBP	-	2.000	
2,500000000% eBay Inc. DL-Notes 2016(16/18)	US278642AP80	USD	3.000	3.000	
3,300000000% Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 14/22	US883556BH49	USD	-	1.900	
5,625000000% Vale 12/42	US91912EAA38	USD	-	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,460000000% Lloyds Bank PLC YN-Bonds 15/20 No. 7	JP582654AF64	JPY	-	200.000	
4,000000000% S&P Global DL-Nts 15/25	US580645AH29	USD	-	1.000	
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:					
USD		EUR			35.470,77

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016	HANSAinternat. Class A	HANSAinternat. Class I
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 1.224.931,71	806.461,51
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 6.522.665,95	4.290.972,40
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR 311.819,50	199.869,17
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -1.516,40	-1.037,87
5. Sonstige Erträge 1)	EUR 1.126,02	760,03
Summe der Erträge	EUR 8.059.026,78	5.297.025,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -1.973,98	-1.178,86
2. Verwaltungsvergütung	EUR -2.362.115,28	-773.535,57
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -98.476,28	-64.542,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -15.243,52	-8.275,44
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR -9.845,57	-6.509,14
Summe der Aufwendungen	EUR -2.487.654,63	-854.041,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 5.571.372,15	4.442.983,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR 10.508.326,38	6.957.151,32
2. Realisierte Verluste	EUR -5.077.553,08	-3.238.261,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 5.430.773,30	3.718.889,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -1.756.234,11	-925.360,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 2.076.385,91	1.546.996,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 320.151,80	621.636,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 11.322.297,25	8.783.509,77

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	HANSAinternat. Class A		HANSAinternat. Class I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	247.046.751,98	EUR	171.102.306,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-6.491.059,64	EUR	-5.447.807,30
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-6.144.734,99	EUR	-11.696.181,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	9.108.576,52	EUR	33.760.598,06
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-15.253.311,51	EUR	-45.456.779,66
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	215.975,13	EUR	-102.787,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.322.297,25	EUR	8.783.509,77
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.756.234,11	EUR	-925.360,26
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	2.076.385,91	EUR	1.546.996,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	245.949.229,73	EUR	162.639.039,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	HANSAinternat. Class A		HANSAinternat. Class I	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	37.057.012,80	EUR	8.074.159,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.002.145,45	EUR	8.161.873,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	5.077.553,08	EUR	3.238.261,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt **)	EUR	-10.635.903,83	EUR	-902.827,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-36.892.384,46	EUR	-14.146.864,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.608.423,04	EUR	4.424.602,20
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	5.608.423,04	EUR	4.424.602,20

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

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

***) Insbesondere wiederanzuliegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzuliegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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				
2013	EUR	236.631.433,71	EUR	18,46
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
HANSAinternat. Class I				
2013	EUR	79.966.994,48	EUR	19,21
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

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 %)	90,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAinternat. Class A	EUR	20,173
Umlaufende Anteile	STK	12.192.224

Anteilwert - HANSAinternat. Class I	EUR	20,952
Umlaufende Anteile	STK	7.762.460

Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 0,96% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,48% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

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	1,01 %
HANSAinternat. Class I	0,53 %
Transaktionskosten**)	EUR 11.168,68

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Zustimmungsprämie

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

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Fondsvermögen: EUR 108.697.376,05 (110.916.040,53)

Umlaufende Anteile: 2.667.871 (2.697.534)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	104.122.755,00	95,79	(96,46)
2. Bankguthaben	4.742.283,48	4,36	(3,68)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten			
	-167.662,43	-0,15	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	108.697.376,05	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	50.000	100.000	110.000	EUR 35,895000	1.794.750,00	1,65
adidas	DE000A1EW- WW0		STK	30.000	30.000	0	EUR 147,950000	4.438.500,00	4,08
Airbus Group	NL0000235190		STK	65.000	65.000	80.000	EUR 62,360000	4.053.400,00	3,73
Allianz	DE0008404005		STK	24.000	62.000	83.000	EUR 155,900000	3.741.600,00	3,44
BASF	DE000BASF111		STK	60.000	40.000	90.000	EUR 87,960000	5.277.600,00	4,86
Bayer	DE000BAY0017		STK	100.000	80.000	50.000	EUR 98,730000	9.873.000,00	9,08
Continental	DE0005439004		STK	23.000	43.000	20.000	EUR 184,450000	4.242.350,00	3,90
Daimler	DE0007100000		STK	127.000	18.000	18.000	EUR 70,400000	8.940.800,00	8,23
Deutsche Post	DE0005552004		STK	160.000	160.000	0	EUR 31,160000	4.985.600,00	4,59
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	460.000	560.000	410.000	EUR 16,300000	7.498.000,00	6,90
Dürr	DE0005565204		STK	30.000	50.000	20.000	EUR 76,410000	2.292.300,00	2,11
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	27.000	84.000	57.000	EUR 70,540000	1.904.580,00	1,75
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	33.000	83.000	50.000	EUR 88,310000	2.914.230,00	2,68
Henkel	DE0006048432		STK	35.000	75.000	40.000	EUR 113,650000	3.977.750,00	3,66
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	40.000	65.000	45.000	EUR 58,360000	2.334.400,00	2,15
Nordex	DE000A0D6554		STK	100.000	100.000	0	EUR 20,530000	2.053.000,00	1,89
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	40.000	40.000	0	EUR 49,320000	1.972.800,00	1,81
RTL Group	LU0061462528		STK	27.000	27.000	0	EUR 69,610000	1.879.470,00	1,73
RWE	DE0007037129		STK	220.000	220.000	0	EUR 11,690000	2.571.800,00	2,37
SAP	DE0007164600		STK	60.000	40.000	70.000	EUR 82,700000	4.962.000,00	4,56
Siemens	DE0007236101		STK	40.000	90.000	50.000	EUR 116,150000	4.646.000,00	4,27
Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	NL0011375019		STK	400.000	400.000	0	EUR 4,898000	1.959.200,00	1,80
TUI	DE000TUAG000		STK	120.000	120.000	0	EUR 13,310000	1.597.200,00	1,47
United Internet	DE0005089031		STK	50.000	50.000	40.000	EUR 37,115000	1.855.750,00	1,71
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	34.000	34.000	0	EUR 133,500000	4.539.000,00	4,18
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	105.000	195.000	90.000	EUR 30,690000	3.222.450,00	2,96
Wirecard	DE0007472060		STK	55.000	160.000	105.000	EUR 40,750000	2.241.250,00	2,06
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	65.000	135.000	70.000	EUR 36,215000	2.353.975,00	2,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	104.122.755,00	95,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	104.122.755,00	95,79
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	4.742.283,48				4.742.283,48	4,36
Summe der Bankguthaben							EUR	4.742.283,48	4,36
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-167.662,43			EUR	-167.662,43	-0,15
Fondsvermögen							EUR	108.697.376,05	100*)
Anteilwert							EUR	40,743	
Umlaufende Anteile			STK					2.667.871	

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 Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,02%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 87.411,06 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aurubis	DE0006766504	STK	45.000	45.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	17.000	50.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	370.000	370.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	225.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	42.000	42.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	50.000	50.000	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	200.000	200.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	370.000	370.000	
Fielmann	DE0005772206	STK	37.000	67.000	
Fraport	DE0005773303	STK	30.000	70.000	
freenet	DE000A0Z2Z5	STK	-	63.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	47.000	92.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	45.000	45.000	
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	-	40.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	50.000	230.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	-	110.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	-	45.000	
Linde	DE0006483001	STK	-	35.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	400.000	550.000	
Merck	DE0006599905	STK	25.000	61.000	
Metro	DE0007257503	STK	80.000	165.000	
Mologen	DE0006637200	STK	-	50.000	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	-	30.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	23.000	23.000	
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	15.000	15.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	50.000	110.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	25.000	25.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	150.000	150.000	
Sixt	DE0007231326	STK	40.000	40.000	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	-	30.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	290.000	290.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Bertrandt	DE0005232805	STK	-	15.000	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	20.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	80.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	73.000	73.000	
Senvion S.A. Actions Nom. EUR -,01	LU1377527517	STK	30.000	30.000	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	840.000	840.000	
Uniper	DE000UNSE018	STK	100.000	100.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.187.868,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	118.846,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.989,35*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.826,95

Summe der Erträge EUR **2.286.898,07**

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.482.364,36
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-58.794,80
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.834,56
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-19.313,89

Summe der Aufwendungen EUR **-1.575.307,61**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **711.590,46**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	12.209.158,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.511.644,16

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **697.514,80**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **1.409.105,26**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.458.312,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.684.164,55

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-1.774.147,52**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-365.042,26**

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	110.916.040,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-729.559,32
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.052.451,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.870.910,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.923.361,60
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-71.611,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-365.042,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.458.312,07
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.684.164,55
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	108.697.376,05

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 16.637.406,08	6,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 1.409.105,26	0,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR 11.511.644,16	4,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -12.533.223,92	-4,70
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -16.304.606,41	-6,11
III. Gesamtausschüttung	EUR 720.325,17	0,27
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 720.325,17	0,27

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
2013	EUR	116.450.066,88	EUR	37,75
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

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 %)	95,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	40,743
Umlaufende Anteile	STK	2.667.871

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 434.822,08

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

***) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin
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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

Fondsvermögen: EUR 88.311.013,44 (76.821.589,81)

Umlaufende Anteile: 1.775.517 (1.573.934)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	86.571.299,65	98,03	(98,86)
2. Derivate	84.709,41	0,10	(0,08)
3. Bankguthaben	1.697.103,72	1,92	(1,07)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	82.444,29	0,09	(0,13)
II. Verbindlichkeiten			
	-124.543,63	-0,14	(-0,14)
III. Fondsvermögen			
	88.311.013,44	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	114.187	114.187	0	EUR 19,705000	2.250.054,84	2,55
Air Liquide	FR0000120073		STK	21.297	2.437	636	EUR 105,500000	2.246.833,50	2,54
ASM International	NL0000334118		STK	52.709	53.000	291	EUR 42,910000	2.261.743,19	2,56
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	342.859	342.859	0	EUR 6,375000	2.185.726,13	2,48
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	24.987	24.987	0	EUR 88,520000	2.211.849,24	2,50
BNP Paribas	FR0000131104		STK	39.280	358	0	EUR 59,850000	2.350.908,00	2,66
Daimler	DE0007100000		STK	31.920	7.355	2.080	EUR 70,400000	2.247.168,00	2,54
Deutsche Post	DE0005552004		STK	71.766	0	10.048	EUR 31,160000	2.236.228,56	2,53
Enagas	ES0130960018		STK	92.222	16.602	0	EUR 24,345000	2.245.144,59	2,54
ENI	IT0003132476		STK	149.037	150.000	963	EUR 15,440000	2.301.131,28	2,61
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667		STK	21.523	3.799	0	EUR 106,150000	2.284.666,45	2,59
Fresenius	DE0005785604		STK	31.185	0	822	EUR 73,880000	2.303.947,80	2,61
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	18.526	18.526	0	EUR 70,540000	1.306.824,04	1,48
Hermes International	FR0000052292		STK	3.328	357	0	EUR 389,150000	1.295.091,20	1,47
ING Groep	NL0011821202		STK	176.193	200.000	23.807	EUR 13,325000	2.347.771,73	2,66
Kon. Philips	NL0000009538		STK	78.664	0	6.400	EUR 28,930000	2.275.749,52	2,58
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	39.689	39.689	45.755	EUR 57,100000	2.266.241,90	2,57
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	44.924	44.924	0	EUR 50,400000	2.264.169,60	2,56
Nokia	FI0009000681		STK	486.301	560.000	73.699	EUR 4,598000	2.236.012,00	2,53
Orange	FR0000133308		STK	161.713	46.262	19.000	EUR 14,375000	2.324.624,38	2,63
Randstad	NL0000379121		STK	42.716	48.000	5.284	EUR 51,650000	2.206.281,40	2,50
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	16.786	2.149	0	EUR 25,785000	432.827,01	0,49
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	86.441	11.000	22.705	EUR 26,185000	2.263.457,59	2,56
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	29.608	3.300	0	EUR 76,210000	2.256.425,68	2,56
Schneider Electric	FR0000121972		STK	34.155	35.000	845	EUR 65,300000	2.230.321,50	2,53
Siemens	DE0007236101		STK	19.210	0	3.560	EUR 116,150000	2.231.241,50	2,53
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	58.746	58.746	0	EUR 22,135000	1.300.342,71	1,47
Société Générale	FR0000130809		STK	50.946	6.054	4.054	EUR 46,355000	2.361.601,83	2,67
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	12.091	4.557	3.909	EUR 109,050000	1.318.523,55	1,49
Solvay	BE0003470755		STK	11.601	13.000	1.399	EUR 111,750000	1.296.411,75	1,47
Stora Enso	FI0009005961		STK	228.432	260.000	31.568	EUR 10,240000	2.339.143,68	2,65
Telefónica	ES0178430E18		STK	258.393	80.035	11.607	EUR 8,780000	2.268.690,54	2,57
Total S.A.	FR0000120271		STK	46.689	6.246	8.023	EUR 48,635000	2.270.719,52	2,57
Vivendi	FR0000127771		STK	122.683	18.093	0	EUR 18,000000	2.208.294,00	2,50
Wirecard	DE0007472060		STK	32.470	25.794	14.927	EUR 40,750000	1.323.152,50	1,50
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	8.617	8.617	0	CHF 280,600000	2.252.065,57	2,55
British American Tobacco	GB0002875804		STK	41.856	2.984	0	GBP 45,965000	2.242.843,37	2,54
Rio Tinto	GB0007188757		STK	60.917	60.917	0	GBP 31,500000	2.236.984,73	2,53
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	940.415	950.000	9.585	GBP 2,004000	2.197.005,90	2,49
Marine Harvest	NO0003054108		STK	130.437	57.116	5.563	NOK 156,800000	2.252.666,42	2,55
Yara	NO0010208051		STK	62.168	13.191	0	NOK 341,100000	2.335.600,94	2,64
Skanska	SE0000113250		STK	57.812	65.000	7.188	SEK 215,800000	1.304.812,01	1,48
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	86.571.299,65	98,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.571.299,65	98,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	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									
GBP/EUR 5,50 Mio.		OTC						114.791,80	0,13
CHF/EUR 2,60 Mio.		OTC						9.846,13	0,01
SEK/EUR 30,00 Mio.		OTC						-55.340,26	-0,06
NOK/EUR 40,00 Mio.		OTC						15.411,74	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	84.709,41	0,10
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.583.320,68				1.583.320,68	1,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			SEK	83.359,07				8.718,29	0,01
			GBP	11.159,74				13.009,72	0,01
			DKK	126.147,50				16.970,59	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			NOK	33.126,20				3.648,56	0,00
			CHF	50.933,91				47.439,96	0,05
			USD	25.166,92				23.995,92	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	1.697.103,72	1,92
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	73.510,29				73.510,29	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	8.934,00				8.934,00	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	82.444,29	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-124.543,63			EUR	-124.543,63	-0,14
Fondsvermögen							EUR	88.311.013,44	100*)
Anteilwert							EUR	49,738	
Umlaufende Anteile							STK	1.775.517	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2016
Schweizer Franken	CHF	1,073650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,433300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,079250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,561400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,048800	= 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Nestlé	CH0038863350	STK	5.867	36.000	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	8.220	
Swiss	CH0126881561	STK	-	22.514	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	-	106.609	
Atos	FR0000051732	STK	12.545	25.000	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	59.249	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	23.934	
freenet	DE000A022Z25	STK	-	31.908	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	28.000	28.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	-	151.626	
ING	NL0000303600	STK	32.343	200.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	45.000	45.000	
Kering	FR0000121485	STK	5.151	11.300	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	-	23.200	
Renault	FR0000131906	STK	-	22.484	
Rexel	FR0010451203	STK	-	82.243	
Technip	FR0000131708	STK	-	46.896	
UniCredit	IT0004781412	STK	790.000	790.000	
EasyJet	GB00B7KR2P84	STK	45.000	45.000	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	23.766	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	-	60.558	
Andere Wertpapiere					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Anrechte	FR0013201381	STK	19.496	19.496	
Telefónica Anrechte	ES06784309B3	STK	220.000	220.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	-	32.228	
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:					
CHF		EUR			2.055,98
GBP		EUR			7.510,93
NOK		EUR			3.157,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	379.263,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.573.490,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.501,04
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-180.078,28
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	37.133,99
Summe der Erträge	EUR	2.812.311,41

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-675,30
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.122.298,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-44.507,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.519,22
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-24.909,97
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.209.909,90

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.602.401,51
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.195.111,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.571.758,60

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	623.353,17
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.225.754,68
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.011.587,62
--	-----	--------------

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	252.036,01
---	-----	------------

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.263.623,63
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.489.378,31
--	------------	---------------------

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	76.821.589,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.753.001,90
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	9.113.910,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	12.307.475,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.193.565,02
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-360.863,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.489.378,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.011.587,62
davon nicht realisierte Verluste	EUR	252.036,01
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	88.311.013,44

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	11.523.238,47	6,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.225.754,68	1,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	3.571.758,60	2,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-2.476.134,43	-1,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-13.246.652,02	-7,46
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.597.965,30	0,90
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.597.965,30	0,90

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
2013	EUR	85.084.792,46	EUR	43,49
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.958.417,20

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 %)	98,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,10

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,738
Umlaufende Anteile	STK	1.775.517

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 *)	1,62 %
Transaktionskosten**)	EUR 124.676,12

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen

2) Im Wesentlichen Depotgebühren und Kosten für die Marktrisikomessung

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 12.001.946,88 (12.119.156,38)

Umlaufende Anteile: 389.078 (400.240)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.480.677,05	29,00	(27,76)
2. Anleihen	7.177.656,29	59,80	(59,89)
3. Andere Wertpapiere	1.834,47	0,02	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	993.033,50	8,27	(8,18)
5. Derivate	-28.635,04	-0,24	(0,10)
6. Bankguthaben	319.092,26	2,66	(3,59)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	86.199,78	0,72	(0,68)
II. Verbindlichkeiten	-27.911,43	-0,23	(-0,21)
III. Fondsvermögen	12.001.946,88	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	1.800	3.500	1.700	EUR 35,895000	64.611,00	0,54
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	4.200	4.200	3.600	EUR 13,355000	56.091,00	0,47
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915		STK	2.100	2.100	2.000	EUR 29,975000	62.947,50	0,52
Airbus Group	NL0000235190		STK	1.000	1.000	0	EUR 62,360000	62.360,00	0,52
Andritz	AT0000730007		STK	1.300	1.300	1.250	EUR 47,755000	62.081,50	0,52
Atos	FR0000051732		STK	600	1.300	1.600	EUR 100,900000	60.540,00	0,50
Aurubis	DE0006766504		STK	1.100	3.500	2.400	EUR 54,850000	60.335,00	0,50
Axel Springer	DE0005501357		STK	1.300	2.500	1.200	EUR 46,200000	60.060,00	0,50
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	9.500	22.674	21.174	EUR 6,375000	60.562,50	0,50
Bayer	DE000BAY0017		STK	650	650	0	EUR 98,730000	64.174,50	0,53
BNP Paribas	FR0000131104		STK	1.100	0	0	EUR 59,850000	65.835,00	0,55
Bouygues	FR0000120503		STK	2.000	2.000	1.900	EUR 34,100000	68.200,00	0,57
Cap Gemini	FR0000125338		STK	700	700	700	EUR 80,710000	56.497,00	0,47
Carrefour	FR0000120172		STK	2.100	0	0	EUR 22,730000	47.733,00	0,40
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.500	1.500	0	EUR 43,965000	65.947,50	0,55
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	5.500	18.000	17.500	EUR 11,735000	64.542,50	0,54
Daimler	DE0007100000		STK	900	900	700	EUR 70,400000	63.360,00	0,53
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.400	0	0	EUR 31,160000	74.784,00	0,62
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	3.600	3.600	3.700	EUR 16,300000	58.680,00	0,49
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032		STK	13.000	23.000	10.000	EUR 4,649000	60.437,00	0,50
Edenred	FR0010908533		STK	3.200	10.000	6.800	EUR 18,790000	60.128,00	0,50
Eiffage	FR0000130452		STK	900	1.750	850	EUR 66,200000	59.580,00	0,50
Enel	IT0003128367		STK	14.500	14.500	0	EUR 4,158000	60.291,00	0,50
ENI	IT0003132476		STK	3.500	3.500	0	EUR 15,440000	54.040,00	0,45
Erste Group Bank	AT0000652011		STK	2.100	2.100	0	EUR 28,185000	59.188,50	0,49
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	1.300	1.300	0	EUR 45,015000	58.519,50	0,49
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	650	2.250	1.600	EUR 88,310000	57.401,50	0,48
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	9.200	9.200	0	EUR 6,214000	57.168,80	0,48
ING Groep	NL0011821202		STK	5.500	5.500	0	EUR 13,325000	73.287,50	0,61
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	1.000	1.000	0	EUR 58,890000	58.890,00	0,49
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.500	2.500	2.200	EUR 28,930000	72.325,00	0,60
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.000	2.100	1.100	EUR 57,100000	57.100,00	0,48
Krones	DE0006335003		STK	600	600	0	EUR 87,330000	52.398,00	0,44
Lagardère	FR0000130213		STK	2.600	2.600	2.400	EUR 26,310000	68.406,00	0,57
Merck	DE0006599905		STK	600	1.300	1.350	EUR 100,000000	60.000,00	0,50
Metro	DE0007257503		STK	2.100	4.300	2.200	EUR 31,140000	65.394,00	0,54
Nokia	FI0009000681		STK	13.000	23.000	10.000	EUR 4,598000	59.774,00	0,50
Orpea	FR0000184798		STK	800	1.500	700	EUR 76,480000	61.184,00	0,51
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	10.000	10.000	0	EUR 6,345000	63.450,00	0,53
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	1.500	2.600	2.300	EUR 36,725000	55.087,50	0,46
Renault	FR0000131906		STK	750	1.450	1.400	EUR 84,340000	63.255,00	0,53
Repsol	ES0173516115		STK	5.153	6.154	1.001	EUR 13,480000	69.462,44	0,58
Siemens	DE0007236101		STK	600	0	100	EUR 116,150000	69.690,00	0,58
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.400	0	0	EUR 22,135000	53.124,00	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Société Générale	FR0000130809		STK	1.300	1.800	2.000	EUR 46,355000	60.261,50	0,50
Sol Meliá	ES0176252718		STK	4.600	9.600	5.000	EUR 10,985000	50.531,00	0,42
Solvay	BE0003470755		STK	650	650	600	EUR 111,750000	72.637,50	0,61
Südzucker	DE0007297004		STK	2.400	2.400	0	EUR 22,785000	54.684,00	0,46
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.400	1.400	1.300	EUR 48,635000	68.089,00	0,57
United Internet	DE0005089031		STK	1.700	3.000	1.300	EUR 37,115000	63.095,50	0,53
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	3.000	3.000	0	EUR 23,280000	69.840,00	0,58
Wirecard	DE0007472060		STK	1.400	2.700	2.600	EUR 40,750000	57.050,00	0,48
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.500	3.200	1.700	EUR 36,215000	54.322,50	0,45
Coloplast	DK0060448595		STK	850	850	0	DKK 482,300000	55.151,14	0,46
BP	GB0007980591		STK	10.000	21.000	11.000	GBP 5,112000	59.594,31	0,50
Legal & General	GB0005603997		STK	19.000	19.000	0	GBP 2,487000	55.086,27	0,46
Rio Tinto	GB0007188757		STK	1.400	1.400	0	GBP 31,500000	51.410,59	0,43
Verzinsliche Wertpapiere									
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	500	0	% 100,245870	501.229,35	4,18
4,375000000% Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	250	0	0	% 110,901000	277.252,50	2,31
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	% 108,051500	648.309,00	5,39
2,625000000% Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596		EUR	300	0	0	% 106,313165	318.939,50	2,66
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	500	500	0	% 101,955270	509.776,35	4,25
1,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	500	500	0	% 97,163060	485.815,30	4,05
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	% 104,650905	261.627,26	2,18
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	250	250	0	% 104,530500	261.326,25	2,18
3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US00287YAP43		USD	250	0	0	% 99,779000	237.840,87	1,98
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	0	0	% 100,966500	481.342,96	4,01
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	0	0	% 99,793500	475.750,86	3,96
4,250000000% Mexico City Airport Trust DL-Nts Reg.S 16/26	USP6629MAA01		USD	500	500	0	% 97,750000	466.008,77	3,88
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	0	0	% 100,171500	477.552,92	3,98
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	250	0	0	% 103,383500	246.432,83	2,05
1,500000000% Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382		EUR	500	0	0	% 104,759660	523.798,30	4,35
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	% 104,284000	260.710,00	2,17
Andere Wertpapiere									
Repsol Anrechte	ES0673516995		STK	5.153	5.153	0	EUR 0,356000	1.834,47	0,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	9.916.224,54	82,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	0	0	% 100,399000	478.637,49	3,99
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	478.637,49	3,99
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	250	0	0	% 106,122310	265.305,78	2,21
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	265.305,78	2,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile 2)										
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	23.500	0	0	EUR 21,011000	493.758,50	4,11	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.000	0	0	EUR 71,325000	499.275,00	4,16	
Summe der Investmentanteile							EUR	993.033,50	8,27	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.653.201,31	97,09	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 17.03.2017	DE0009652388		STK	-25				-18.000,00	-0,15	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-18.000,00	-0,15	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-12.442,44	-0,10	
GBP/EUR 0,15 Mio.		OTC						2.348,66	0,02	
Geschlossene Positionen										
GBP/EUR 0,05 Mio.		OTC						-541,26	0,00	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-10.635,04	-0,09	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	251.236,32				251.236,32	2,10	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
			SEK	62.915,82				6.580,19	0,05	
			GBP	22.652,32				26.407,46	0,22	
			DKK	21.521,57				2.895,29	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			CHF	8.538,80				7.953,06	0,07	
			NOK	36.774,76				4.050,42	0,03	
			USD	20.233,10				19.291,67	0,16	
			JPY	82.769,00				677,85	0,01	
Summe der Bankguthaben							EUR	319.092,26	2,66	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	85.345,78				85.345,78	0,71	
Dividendenansprüche			EUR	854,00				854,00	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	86.199,78	0,72	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-27.911,43			EUR	-27.911,43	-0,23	
Fondsvermögen							EUR	12.001.946,88	100*)	
Anteilwert							EUR	30,847		
Umlaufende Anteile							STK	389.078		

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 Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 41,94%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.579.747,66 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.12.2016
Schweizer Franken	CHF	1,073650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,433300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,105000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,079250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,561400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,048800	= 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					
Syngenta	CH0011037469	STK	140	140	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	40	40	
Danske Bank	DK0010274414	STK	3.800	3.800	
GENMAB	DK0010272202	STK	350	350	
GN Store Nord	DK0010272632	STK	5.800	5.800	
Pandora	DK0060252690	STK	900	900	
William Demant Hldg A	DK0060738599	STK	2.700	2.700	
Accor	FR0000120404	STK	1.500	1.500	
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	7.000	7.000	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	2.400	2.400	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	-	3.000	
Allianz	DE0008404005	STK	-	370	
Alstom	FR0010220475	STK	2.100	2.100	
Amplifon	IT0004056880	STK	5.500	13.500	
Arkema	FR0010313833	STK	-	850	
ASM International	NL0000334118	STK	1.500	1.500	
Atlantia	IT0003506190	STK	2.300	5.100	
AXA	FR0000120628	STK	5.500	5.500	
Azimut Holding	IT0003261697	STK	3.000	3.000	
BASF	DE000BASF111	STK	700	700	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	700	700	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	700	700	
Bic	FR0000120966	STK	850	850	
Bilfinger	DE0005909006	STK	1.300	1.300	
Bank of Ireland	IE0030606259	STK	210.000	210.000	
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139	STK	2.200	2.200	
CANCOM	DE0005419105	STK	2.300	2.300	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	1.800	1.800	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	3.400	3.400	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	7.600	7.600	
CompuGROUP	DE0005437305	STK	1.500	1.500	
CRH	IE0001827041	STK	2.300	2.300	
Danone	FR0000120644	STK	950	950	
Davide Campari-Milano	IT0003849244	STK	6.000	6.000	
Deutsche EuroShop	DE0007480204	STK	1.300	1.300	
Drillisch	DE0005545503	STK	-	1.400	
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	11.500	11.500	
Dürr	DE0005565204	STK	1.100	1.100	
Endesa	ES0130670112	STK	3.100	3.100	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	8.700	8.700	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	170	170	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	1.400	1.400	
Eutelsat Communications	FR0010221234	STK	3.300	3.300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Faurecia	FR0000121147	STK	1.600	1.600	
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643	STK	8.000	8.000	
Fraport	DE0005773303	STK	-	1.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	700	
Gas Natural	ES0116870314	STK	3.200	3.200	
Gemalto	NL0000400653	STK	900	900	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	4.400	4.400	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	850	850	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	2.100	2.100	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	2.500	2.500	
Hannover Rückversicherung	DE0008402215	STK	500	500	
Havas	FR0000121881	STK	7.300	7.300	
Heineken	NL0000008977	STK	850	850	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	800	800	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/16 EO -,75	ES0144583145	STK	200	200	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	4.300	8.800	
ING	NL0000303600	STK	5.500	10.500	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	1.100	1.100	
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	24.000	42.000	
JCDecaux	FR0000077919	STK	3.100	3.100	
K+S	DE000KSAG888	STK	2.800	5.100	
Kering	FR0000121485	STK	370	770	
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	-	2.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	3.200	3.200	
Klöckner & Co SE	DE000KC01000	STK	12.000	12.000	
Finmeccanica	IT0003856405	STK	6.000	6.000	
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	1.100	1.100	
Lanxess	DE0005470405	STK	1.200	1.200	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	750	750	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	9.000	13.500	
Mediaset España	ES0152503035	STK	10.700	10.700	
Cie Génle ÉtS Michelin	FR0000121261	STK	-	700	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	25.500	35.500	
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	STK	2.300	2.300	
NH Hoteles	ES0161560018	STK	25.500	25.500	
Nordex	DE000A0D6554	STK	2.000	2.000	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	2.200	2.200	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	1.700	1.700	
Orange	FR0000133308	STK	-	4.072	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	1.250	2.650	
Peugeot	FR0000121501	STK	4.500	4.500	
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	1.250	1.250	
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570	STK	1.700	1.700	
Randstad	NL0000379121	STK	-	1.000	
Rémy Cointreau	FR0000130395	STK	700	700	
Repsol S.A. Acciones Port.Em.06/2016 EO 1	ES0173516099	STK	154	154	
Rexel	FR0010451203	STK	-	5.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	2.700	2.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Ryanair Holdings	IE00BYTBXV33	STK	3.800	3.800	
Safran	FR0000073272	STK	1.750	2.650	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	700	
SBM Offshore	NL0000360618	STK	5.000	5.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	3.700	3.700	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	1.100	1.100	
SCOR	FR0010411983	STK	1.700	1.700	
SFR GROUP	FR0011594233	STK	-	1.400	
Sixt	DE0007231326	STK	1.100	1.100	
Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	NL0011375019	STK	10.000	10.000	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	11.500	11.500	
Stora Enso	FI0009005961	STK	15.000	15.000	
Ströer Out-of-Home	DE0007493991	STK	1.100	1.100	
Technicolor	FR0010918292	STK	9.000	9.000	
Technip	FR0000131708	STK	1.500	1.500	
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	STK	13.000	13.000	
Telefónica	ES0178430E18	STK	6.000	6.000	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	1.400	2.400	
Téléperformance	FR0000051807	STK	1.350	1.350	
TUI	DE000TUAG000	STK	4.500	4.500	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	2.200	2.200	
UCB	BE0003739530	STK	1.750	1.750	
Umicore	BE0003884047	STK	1.500	1.500	
UniCredit	IT0004781412	STK	44.870	44.870	
VINCI	FR0000125486	STK	1.800	1.800	
Viscofan	ES0184262212	STK	1.200	1.200	
Vivendi	FR0000127771	STK	-	2.800	
VTG	DE000VTG9999	STK	2.000	2.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	650	650	
Wienerberger	AT0000831706	STK	3.400	3.400	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	4.300	4.300	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	400	400	
Babcock International Group	GB0009697037	STK	4.700	4.700	
BT	GB0030913577	STK	10.500	10.500	
Centrica	GB00B033F229	STK	19.000	19.000	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	8.000	8.000	
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94	STK	20.000	20.000	
Paysafe Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0034264548	STK	31.500	31.500	
Petrofac	GB00B0H2K534	STK	10.500	10.500	
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	4.500	4.500	
Randgold Resources	GB00B01C3S32	STK	600	600	
Senior PLC Registered Shares LS -,10	GB0007958233	STK	18.000	18.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	1.900	2.750	
Worldpay Group Plc Registered Shares o.N.	GB00BYYK2V80	STK	13.000	13.000	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	3.300	3.300	
Opera Software	NO0010040611	STK	10.000	10.000	
Telenor	NO0010063308	STK	3.300	3.300	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	4.000	4.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Svenska Cellulosa	SE0000112724	STK	1.900	1.900	
Alliance Data Systems	US0185811082	STK	260	260	
American Electric Power	US0255371017	STK	900	900	
Baxalta Inc. Registered Shares DL -,01	US07177M1036	STK	-	1.800	
Carnival	PA1436583006	STK	-	1.200	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	1.300	1.300	
Devon Energy	US25179M1036	STK	1.500	1.500	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	300	300	
Occidental Petroleum	US6745991058	STK	800	800	
Owens Corning	US6907421019	STK	1.300	1.300	
Pioneer Natural Resources	US7237871071	STK	350	350	
QEP Resources	US74733V1008	STK	3.400	3.400	
Regal Entertainment	US7587661098	STK	2.700	2.700	
Republic Services	US7607591002	STK	1.100	1.100	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	2.000	2.000	
Toll Brothers	US8894781033	STK	1.900	1.900	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	850	850	
Western Digital	US9581021055	STK	1.300	1.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504	EUR	-	500	
3,750000000% Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875	EUR	-	250	
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789	EUR	-	250	
1,125000000% Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1219462543	EUR	-	500	
2,750000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759	EUR	250	400	
1,572000000% Anglo American Capital PLC DL-FLR Notes 2014(16) Reg.S	USG0446NAF18	USD	410	410	
3,875000000% Petrobras Int. Finance DL-Nts 11/16	US71645WAT80	USD	-	500	
3,750000000% Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0916347759	USD	-	500	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809C1	STK	9.000	9.000	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	5.000	5.000	
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516987	STK	6.000	6.000	
Crown Castle Internat'l new	US22822V1017	STK	580	580	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
bet-at-home.com	DE000A0DNAY5	STK	800	800	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	1.400	1.400	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	1.800	3.500	
GRENKELEASING	DE000A161N30	STK	330	330	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	25.500	25.500	
Lundin Petroleum	SE0000825820	STK	3.300	3.300	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	-	85	
Amazon.com	US0231351067	STK	85	85	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	-	950	
Horizon Pharma PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPQVZ61	STK	2.700	2.700	
KLA-Tencor	US4824801009	STK	850	850	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	700	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	1.300	1.300	
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	3.000	3.000	
NxStage Medical Inc. Registered Shares DL -,01	US67072V1035	STK	2.400	2.400	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	1.500	1.500	
Priceline.com	US7415034039	STK	-	50	
Spirit Airlines Inc. Registered Shares DL -,0001	US8485771021	STK	1.350	1.350	
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	1.000	1.000	
Andere Wertpapiere					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	ES06132119C3	STK	8.000	8.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Em.04/16	ES0113211199	STK	174	174	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	250	250	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	11.000	11.000	
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			666,14
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.586,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			221,21
USD		EUR			2.496,67

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	20.343,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	95.856,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	9.426,80
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	166.608,68
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.004,23*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	20.278,36
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.628,16
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	3.682,53
Summe der Erträge	EUR	306.564,46

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-120,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-107.760,55
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.939,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.370,75
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.751,84
Summe der Aufwendungen	EUR	-132.942,68

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 173.621,78

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	813.304,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.070.659,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-257.355,47

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -83.733,69

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	375.318,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	82.056,82

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 457.375,38

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	373.641,69
--	------------	-------------------

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	12.119.156,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-170.638,19
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-336.876,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	346.150,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-683.027,26
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	16.663,72
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	373.641,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	375.318,56
davon nicht realisierte Verluste	EUR	82.056,82
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	12.001.946,88

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.027.528,45	2,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-83.733,69	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	1.070.659,61	2,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-92.178,32	-0,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.747.190,95	-4,49
III. Gesamtausschüttung	EUR	175.085,10	0,45
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	175.085,10	0,45

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
2013	EUR	10.969.630,17	EUR	27,16
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 815.250,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BHF-Bank AG
Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,24

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	1,79 %
größter potentieller Risikobetrag	3,80 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,65 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,04
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI EUROPE-MSPI	50,00 %
REX GENERAL BOND-RI-EUR	30,00 %
MSCI WORLD-MSPI	20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	30,847
Umlaufende Anteile	STK	389.078

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 *)	1,18 %
Transaktionskosten**)	EUR 79.236,97

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen, Nachbesserung Ausgleichsz.f.GJ 2005: DE0006031008

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

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 135.262.759,59 (143.991.698,15)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.061.482 (1.082.616)

Stück Class I 572.527 (597.362)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	133.645.678,70	98,80	(97,96)
2. Bankguthaben	1.697.836,43	1,26	(2,21)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	170.400,60	0,13	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-251.156,14	-0,19	(-0,17)
III. Fondsvermögen	135.262.759,59	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0		STK	8.660	58.868	105.103	EUR 147,950000	1.281.247,00	0,95
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	35.305	84.903	95.483	EUR 130,000000	4.589.650,00	3,39
Air Liquide	FR0000120073		STK	16.467	64.153	47.686	EUR 105,500000	1.737.268,50	1,28
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	45.269	47.524	2.255	EUR 59,400000	2.688.978,60	1,99
Allianz	DE0008404005		STK	29.481	31.601	2.120	EUR 155,900000	4.596.087,90	3,40
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	89.025	96.590	135.153	EUR 43,475000	3.870.361,88	2,86
Arkema	FR0010313833		STK	49.882	53.087	3.205	EUR 93,000000	4.639.026,00	3,43
Atlantia	IT0003506190		STK	125.247	239.177	113.930	EUR 22,390000	2.804.280,33	2,07
Atos	FR0000051732		STK	47.505	104.451	119.403	EUR 100,900000	4.793.254,50	3,54
Beiersdorf	DE0005200000		STK	57.583	67.677	66.094	EUR 81,110000	4.670.557,13	3,45
Cie Génle ÉtS Michelin	FR0000121261		STK	43.853	46.951	3.098	EUR 105,400000	4.622.106,20	3,42
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346		STK	5.475	72.800	93.175	EUR 76,600000	419.385,00	0,31
Deutsche Post	DE0005552004		STK	76.743	82.447	199.534	EUR 31,160000	2.391.311,88	1,77
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	288.325	640.735	352.410	EUR 16,300000	4.699.697,50	3,47
Enagas	ES0130960018		STK	177.406	420.254	242.848	EUR 24,345000	4.318.949,07	3,19
Endesa	ES0130670112		STK	228.859	618.615	533.506	EUR 20,235000	4.630.961,87	3,42
Heineken	NL0000009165		STK	35.010	140.854	105.844	EUR 71,290000	2.495.862,90	1,85
Hermes International	FR0000052292		STK	7.218	9.569	2.351	EUR 389,150000	2.808.884,70	2,08
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	35.391	64.245	28.854	EUR 58,360000	2.065.418,76	1,53
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	767.519	1.587.138	1.238.140	EUR 6,214000	4.769.363,07	3,53
K+S	DE000KSAG888		STK	95.861	129.370	231.581	EUR 22,600000	2.166.458,60	1,60
KONE	FI0009013403		STK	102.842	165.083	62.241	EUR 42,420000	4.362.557,64	3,23
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	11.679	214.022	202.343	EUR 57,100000	666.870,90	0,49
Lanxess	DE0005470405		STK	74.599	80.066	5.467	EUR 62,820000	4.686.309,18	3,46
Legrand	FR0010307819		STK	86.637	92.167	5.530	EUR 53,950000	4.674.066,15	3,46
Linde	DE0006483001		STK	8.923	82.733	73.810	EUR 157,850000	1.408.495,55	1,04
Luxottica	IT0001479374		STK	52.362	135.543	83.181	EUR 50,950000	2.667.843,90	1,97
Merck	DE0006599905		STK	37.804	79.748	41.944	EUR 100,000000	3.780.400,00	2,80
Neste Oyj	FI0009013296		STK	127.186	193.606	66.420	EUR 36,650000	4.661.366,90	3,45
NN Group	NL0010773842		STK	147.147	170.327	172.675	EUR 32,020000	4.711.646,94	3,48
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	3.881	48.359	44.478	EUR 102,700000	398.578,70	0,29
Relx N.V.	NL0006144495		STK	211.932	878.326	666.394	EUR 15,985000	3.387.733,02	2,50
Safran	FR0000073272		STK	55.628	58.895	3.267	EUR 68,150000	3.791.048,20	2,80
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	61.992	76.543	14.551	EUR 76,210000	4.724.410,32	3,50
Technip	FR0000131708		STK	69.106	74.219	5.113	EUR 67,880000	4.690.915,28	3,47
Thales	FR0000121329		STK	50.847	121.224	82.063	EUR 92,050000	4.680.466,35	3,46
Vivendi	FR0000127771		STK	252.030	516.039	264.009	EUR 18,000000	4.536.540,00	3,35
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	155.012	216.918	171.420	EUR 30,690000	4.757.318,28	3,52
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	133.645.678,70	98,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	133.645.678,70	98,80

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.697.836,43				1.697.836,43	1,26
Summe der Bankguthaben							EUR	1.697.836,43	1,26
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	170.400,60				170.400,60	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	170.400,60	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-251.156,14			EUR	-251.156,14	-0,19
Fondsvermögen							EUR	135.262.759,59	100*)
Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)							EUR	88,985	
Umlaufende Anteile							STK	1.061.482	
Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)							EUR	71,275	
Umlaufende Anteile							STK	572.527	

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 Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,15%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.188.042,38 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Anheuser-Busch InBev	BE0003793107	STK	44.593	44.593	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	702.779	1.052.309	
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	195.771	195.771	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	115.593	115.593	
AGEAS	BE0974264930	STK	10.540	128.439	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	249.915	249.915	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	234.911	234.911	
Air France-KLM	FR0000031122	STK	575.541	575.541	
Airbus Group	NL0000235190	STK	128.878	128.878	
Alcatel-Lucent	FR0000130007	STK	1.420.455	1.420.455	
Alstom	FR0010220475	STK	215.389	215.389	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	44.593	44.593	
ASML Holding	NL0010273215	STK	29.715	29.715	
BASF	DE000BASF111	STK	58.695	58.695	
Bayer	DE000BAY0017	STK	50.603	50.603	
Banco de Sabadell	ES0113860A34	STK	828.950	828.950	
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN)	ES0113790226	STK	846.715	1.275.582	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	1.911.775	1.911.775	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	128.847	
Criteria Caixa	ES0140609019	STK	1.129.535	1.925.042	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	103.724	103.724	
Continental	DE0005439004	STK	6.740	6.740	
Danone	FR0000120644	STK	76.915	154.042	
Delhaize	BE0003562700	STK	50.951	50.951	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	190.451	382.903	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	478.948	478.948	
Enel	IT0003128367	STK	464.034	464.034	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	103.329	103.329	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	94.179	94.179	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	62.110	287.706	
Ferrovial Em.5/16	ES0118900051	STK	1.126	1.126	
Fortum	FI0009007132	STK	232.977	232.977	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	66.262	130.243	
Fresenius	DE0005785604	STK	13.644	13.644	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	285.159	285.159	
Henkel	DE0006048432	STK	88.650	88.650	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/16 EO -,75	ES0144583145	STK	15.771	15.771	
Iberdrola Em. 1/16	ES0144583137	STK	8.370	8.370	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	-	88.740	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	2.886.120	4.298.753	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	209.057	566.798	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.895	28.081	
Nokia	FI0009000681	STK	831.810	831.810	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nokian Renkaat	FI0009005318	STK	72.824	72.824	
L' Oréal	FR0000120321	STK	52.946	52.946	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	14.297	14.297	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	65.634	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	110.841	193.113	
Red Electrica de España	ES0173093115	STK	9.469	61.891	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	385.757	385.757	
Sampo	FI0009003305	STK	166.653	166.653	
SAP	DE0007164600	STK	88.226	88.226	
Siemens	DE0007236101	STK	14.214	67.761	
SNAM	IT0003153415	STK	303.918	1.301.278	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	48.676	48.676	
Stora Enso	FI0009005961	STK	406.677	406.677	
Tenaris	LU0156801721	STK	251.162	251.162	
Terna	IT0003242622	STK	299.600	1.327.300	
Total S.A.	FR0000120271	STK	151.943	151.943	
UCB	BE0003739530	STK	109.547	109.547	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	235.860	235.860	
VINCI	FR0000125486	STK	82.897	82.897	
Wirecard	DE0007472060	STK	128.012	128.012	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	182.354	182.354	
Zodiac Aerospace	FR0000125684	STK	135.942	135.942	
Andere Wertpapiere					
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Anrechte	ES06137909A6	STK	428.867	428.867	
Caixabank Anrechte	ES06406099G7	STK	795.725	795.725	
Ferrovial Anrechte	ES0618900973	STK	65.302	65.302	
Iberdrola Anrechte	ES06445809B3	STK	418.521	418.521	
Iberdrola Anrechte	ES06445809C1	STK	709.703	709.703	
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	18.232	18.232	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	57.872	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	180.466	240.645	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Bco Pop. Esp. (POPULARBAN) Em.01/16	ES0113790515	STK	2.785	2.785	
Caixabank Em.11/16	ES0140609316	STK	11.052	11.052	
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			12.189,32

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016		HANSAsmart Select E (Class-A)	HANSAsmart Select E (Class-I)
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	438.624,45	195.219,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.909.045,81	1.234.356,03
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.331,93	-3.129,79*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-257.901,83	-112.264,83
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	144.890,15	58.544,05
Summe der Erträge	EUR	3.228.326,65	1.372.724,51
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.031,69	-2.352,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.386.091,00	-330.398,14
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-46.228,90	-20.637,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.132,44	-7.064,67
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.173,41	-516,49
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.453.657,44	-360.969,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.774.669,21	1.011.754,98
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.129.309,04	4.825.236,11
2. Realisierte Verluste	EUR	-15.096.731,03	-6.914.500,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.967.421,99	-2.089.264,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.192.752,78	-1.077.509,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.304.540,14	-1.441.415,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	368.962,33	169.036,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-935.577,81	-1.272.378,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.128.330,59	-2.349.887,65

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	HANSAsmart Select E (Class-A)		HANSAsmart Select E (Class-I)	
		EUR		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		99.831.709,76		44.159.988,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-419.482,83		-424.050,75
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-1.852.767,76		-707.595,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.327.021,36	EUR	23.057.447,07
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.179.789,12	EUR	-23.765.042,12
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		24.813,36		128.362,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.128.330,59		-2.349.887,65
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.304.540,14	EUR	-1.441.415,42
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	368.962,33	EUR	169.036,87
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		94.455.941,94		40.806.817,65

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	HANSAsmart Select E (Class-A)		HANSAsmart Select E (Class-I)	
	insgesamt	je Anteil *) **)	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	14.974.756,46	EUR	6.623.998,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.192.752,78	EUR	-1.077.509,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	15.096.731,03	EUR	6.914.500,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-11.937.668,48	EUR	-5.326.593,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.168.391,29	EUR	-6.121.022,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.772.674,94	EUR	1.013.372,79
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	1.772.674,94	EUR	1.013.372,79

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

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

***) Insbesondere wiederanzuliegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzuliegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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)			
2013	EUR	85.447.683,50	EUR 76,79
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
HANSAsmart Select E (Class-I)			
2013	EUR	37.754.974,98	EUR 61,49
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

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	7,22 %
größter potentieller Risikobetrag	9,16 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	7,95 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 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-EUR	100,00 %
----------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	88,985
Umlaufende Anteile	STK	1.061.482

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	71,275
Umlaufende Anteile	STK	572.527

Anteilklasse A = (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%

Anteilklasse I = (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,80% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%

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)	1,57 %
HANSAsmart Select E (Class-I)	0,87 %
Transaktionskosten**)	EUR 353.346,84

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Quellensteuererstattungen, Erträge aus REITS

2) Im Wesentlichen Kosten für Quellensteuerrückerstattungsanträge, Gebühren für die BaFin

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

HANSAsmart Select G

Fondsvermögen: EUR 40.520.634,47 (36.016.186,58)

Umlaufende Anteile: 877.511 (826.936)

Vermögensübersicht zum 31.12.2016			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	39.888.900,90	98,44	(98,12)
2. Bankguthaben	625.062,71	1,54	(1,61)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	87.767,19	0,22	(0,46)
II. Verbindlichkeiten			
	-81.096,33	-0,20	(-0,19)
III. Fondsvermögen			
	40.520.634,47	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	5.806	5.806	0	CHF	67,350000	364.210,03	0,90
Clariant	CH0012142631		STK	43.412	43.412	0	CHF	17,390000	703.147,84	1,74
Geberit	CH0030170408		STK	1.679	3.854	4.110	CHF	409,200000	639.916,92	1,58
Lonza	CH0013841017		STK	3.828	3.888	60	CHF	176,300000	628.581,38	1,55
Nestlé	CH0038863350		STK	9.696	10.405	9.610	CHF	73,250000	661.511,67	1,63
Schindler	CH0024638196		STK	2.170	3.902	1.732	CHF	179,800000	363.401,48	0,90
SGS	CH0002497458		STK	346	54	56	CHF	2.070,000000	667.088,90	1,65
Swatch Group	CH0012255151		STK	2.306	4.721	2.415	CHF	315,900000	678.494,30	1,67
Antofagasta	GB0000456144		STK	34.887	47.736	12.849	GBP	6,765000	275.134,72	0,68
Associated British Foods	GB0006731235		STK	22.908	22.908	0	GBP	27,300000	729.060,85	1,80
Carnival	GB0031215220		STK	10.001	15.622	5.621	GBP	41,150000	479.763,52	1,18
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	10.515	34.397	23.882	GBP	15,625000	191.532,85	0,47
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	5.285	2.236	7.836	GBP	64,150000	395.235,19	0,98
Rolls Royce PLC	GB00B63H8491		STK	26.788	79.303	52.515	GBP	6,780000	211.730,75	0,52
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	27.828	27.828	0	GBP	22,465000	728.789,95	1,80
Asahi Kasei	JP3111200006		STK	78.000	174.000	195.000	JPY	1.021,500000	652.528,56	1,61
Bridgestone	JP3830800003		STK	19.000	23.700	4.700	JPY	4.223,000000	657.114,78	1,62
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009		STK	21.300	39.300	18.000	JPY	3.670,000000	640.194,91	1,59
Canon	JP3242800005		STK	21.400	24.500	24.700	JPY	3.245,000000	568.715,45	1,40
Cyberagent	JP3311400000		STK	25.900	25.900	0	JPY	2.794,000000	592.642,40	1,46
Don Quijote Holdings Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	5.200	5.200	0	JPY	4.295,000000	182.908,15	0,45
Hoya	JP3837800006		STK	8.900	8.900	0	JPY	4.854,000000	353.798,78	0,87
Itochu	JP3143600009		STK	12.400	12.400	0	JPY	1.557,500000	158.167,15	0,39
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	18.800	18.800	0	JPY	3.854,000000	593.384,38	1,46
JX Holdings	JP3386450005		STK	31.300	31.300	159.400	JPY	495,400000	126.989,23	0,31
Keyence	JP3236200006		STK	400	1.000	600	JPY	79.090,000000	259.088,49	0,64
Kobe Steel	JP3289800009		STK	87.300	87.300	0	JPY	1.128,000000	806.473,12	2,00
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005		STK	4.500	7.700	3.200	JPY	9.160,000000	337.578,31	0,83
Nikon	JP3657400002		STK	45.400	49.300	54.900	JPY	1.810,000000	672.978,17	1,66
Nitori	JP3756100008		STK	6.100	6.400	300	JPY	13.390,000000	668.924,29	1,65
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	17.800	19.600	23.800	JPY	4.690,000000	683.690,27	1,69
Secom	JP3421800008		STK	9.700	15.200	5.500	JPY	8.554,000000	679.528,27	1,68
Softbank	JP3436100006		STK	4.000	9.400	5.400	JPY	7.730,000000	253.224,68	0,62
Sumco	JP3322930003		STK	15.500	15.500	0	JPY	1.514,000000	192.187,05	0,47
Sumitomo	JP3404600003		STK	60.300	60.300	0	JPY	1.375,000000	679.026,25	1,68
Uni Charm	JP3951600000		STK	8.900	26.400	17.500	JPY	2.564,000000	186.885,06	0,46
Yahoo Japan	JP3933800009		STK	176.500	176.500	0	JPY	448,000000	647.573,81	1,60
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	969	1.866	897	USD	798,490000	737.735,33	1,82
Baker Hughes	US0572241075		STK	4.866	4.866	0	USD	64,720000	300.274,14	0,74
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	13.859	13.859	0	USD	58,900000	778.313,41	1,92
Cabot Oil & Gas	US1270971039		STK	35.260	35.260	0	USD	22,740000	764.504,58	1,90
Consolidated Edison	US2091151041		STK	7.669	3.074	3.756	USD	74,070000	541.612,16	1,34
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	8.589	8.589	0	USD	79,000000	646.959,38	1,60

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Darden Restaurants	US2371941053		STK	11.071	25.463	14.392	USD	73,780000	778.812,34	1,92	
Deere	US2441991054		STK	4.588	8.799	4.211	USD	103,210000	451.494,55	1,11	
Dow Chemical	US2605431038		STK	10.645	14.108	3.463	USD	57,420000	582.795,48	1,44	
EQT	US26884L1098		STK	11.161	11.161	0	USD	65,620000	698.307,42	1,72	
Grainger	US3848021040		STK	3.444	6.517	3.073	USD	233,540000	766.887,64	1,89	
Humana	US4448591028		STK	4.223	6.381	3.875	USD	202,920000	817.058,70	2,02	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	12.111	13.413	1.302	USD	56,490000	652.317,31	1,61	
J.M. Smucker Co.	US8326964058		STK	5.469	5.469	0	USD	129,150000	673.456,66	1,66	
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	6.142	6.244	102	USD	115,490000	676.334,46	1,67	
Kroger	US5010441013		STK	22.864	39.306	16.442	USD	34,590000	754.067,28	1,86	
Martin Marietta Materials	US5732841060		STK	3.676	3.676	0	USD	224,840000	788.054,77	1,94	
McDonald's	US5801351017		STK	6.367	11.772	5.405	USD	122,790000	745.427,09	1,84	
Monsanto	US61166W1018		STK	3.690	7.765	4.075	USD	105,100000	369.774,03	0,91	
PG & E	US69331C1080		STK	8.103	8.103	0	USD	61,090000	471.979,66	1,16	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	8.309	8.497	4.984	USD	84,350000	668.253,38	1,65	
Scripps Networks Interact.	US8110651010		STK	4.361	4.361	0	USD	71,790000	298.508,95	0,74	
Starbucks	US8552441094		STK	8.424	17.762	9.338	USD	56,320000	452.364,30	1,12	
The Walt Disney	US2546871060		STK	7.647	7.997	350	USD	104,560000	762.366,82	1,88	
Unum	US91529Y1064		STK	7.901	7.901	0	USD	43,810000	330.037,00	0,81	
Wal-Mart Stores	US9311421039		STK	10.222	28.747	18.525	USD	69,260000	675.034,06	1,67	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		34.493.932,81	85,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Apple	US0378331005		STK	6.495	6.495	0	USD	116,730000	722.884,58	1,78	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	10.292	10.947	655	USD	73,730000	723.521,32	1,79	
CME Group	US12572Q1058		STK	6.874	7.434	560	USD	115,590000	757.595,02	1,87	
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094		STK	13.900	28.465	14.565	USD	53,080000	703.482,07	1,74	
Gilead Sciences	US3755581036		STK	9.761	15.025	5.264	USD	72,130000	671.301,42	1,66	
Illumina	US4523271090		STK	4.801	8.431	3.630	USD	128,720000	589.230,28	1,45	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	2.707	3.712	1.005	USD	281,640000	726.925,51	1,79	
Wynn Resorts	US9831341071		STK	5.965	5.965	0	USD	87,170000	495.775,22	1,22	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		5.390.715,42	13,30	
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 01/17 LS,-001	GB00BZCOLD27		STK	3.647.938	3.647.938	0	GBP	0,001000	4.252,67	0,01	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		4.252,67	0,01	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		39.888.900,90	98,44	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	504.499,15				504.499,15	1,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	13.189,09				15.375,48	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	6.924,21				6.449,22	0,02
			USD	57.093,98				54.437,43	0,13
			JPY	5.409.426,00				44.301,43	0,11
Summe der Bankguthaben							EUR	625.062,71	1,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	87.767,19				87.767,19	0,22
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	87.767,19	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-81.096,33			EUR	-81.096,33	-0,20
Fondsvermögen							EUR	40.520.634,47	100*
Anteilwert							EUR	46,177	
Umlaufende Anteile							STK	877,511	

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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2,46 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2016
Schweizer Franken	CHF	1,073650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,105000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,048800	= 1 Euro (EUR)

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					
ABB	CH0012221716	STK	36.790	73.422	
Actelion	CH0010532478	STK	4.287	9.213	
Adecco Group	CH0012138605	STK	10.118	10.118	
Credit Suisse	CH0012138530	STK	26.375	26.375	
Givaudan	CH0010645932	STK	544	903	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	2.432	
Sonova	CH0012549785	STK	5.418	5.418	
Swiss	CH0126881561	STK	-	6.772	
Swisscom	CH0008742519	STK	1.465	2.818	
Syngenta	CH0011037469	STK	53	1.800	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	1.298	1.298	
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	STK	14.876	14.876	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	37.891	76.768	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	164.592	272.251	
Fresnillo	GB00B2QPKJ12	STK	6.622	6.622	
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083	STK	12.387	12.387	
HSBC	GB0005405286	STK	117.379	117.379	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	1.308	13.909	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	6.289	6.289	
Kingfisher	GB0033195214	STK	142.429	142.429	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	27.574	75.948	
Next	GB0032089863	STK	4.083	4.083	
RSA Insurance Group	GB00BKMKR23	STK	107.605	107.605	
Tesco	GB0008847096	STK	265.567	265.567	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	10.415	10.415	
Aeon	JP3388200002	STK	41.200	84.800	
ANA Holdings	JP3429800000	STK	133.000	361.000	
Aozora Bank	JP3711200000	STK	213.000	402.000	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	22.900	22.900	
Astellas Pharma	JP3942400007	STK	52.200	52.200	
Casio Computer	JP3209000003	STK	10.100	10.100	
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000	STK	22.300	22.300	
Daiichi Sankyo	JP3475350009	STK	29.000	29.000	
Daito Trust Constr.	JP3486800000	STK	400	6.200	
Eisai	JP3160400002	STK	13.800	13.800	
Fanuc	JP3802400006	STK	4.700	5.700	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	600	600	
Fujifilm	JP3814000000	STK	3.100	3.100	
IHI	JP3134800006	STK	-	242.000	
Inpex	JP3294460005	STK	23.900	23.900	
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008	STK	43.200	43.200	
Kajima	JP3210200006	STK	113.000	113.000	
Kawasaki Kisen Kaisha	JP3223800008	STK	13.000	339.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
KDDI	JP3496400007	STK	-	27.300	
Kenedix	JP3281630008	STK	27.800	27.800	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	26.700	26.700	
Komatsu	JP3304200003	STK	38.200	79.600	
LIXIL Group Corp.	JP3626800001	STK	37.000	37.000	
Mitsubishi Motors	JP3899800001	STK	154.300	154.300	
Mitsui	JP3893600001	STK	57.100	57.100	
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	23.000	282.000	
NEC	JP3733000008	STK	302.000	508.000	
Nippon Yusen	JP3753000003	STK	284.000	284.000	
Nissan Motor	JP3672400003	STK	11.900	11.900	
NTT Data	JP3165700000	STK	13.500	25.100	
NTT	JP3165650007	STK	5.000	5.000	
Obayashi	JP3190000004	STK	24.500	94.500	
Olympus	JP3201200007	STK	3.400	3.400	
Omron	JP3197800000	STK	20.100	20.100	
Oriental Land	JP3198900007	STK	10.200	10.200	
Pioneer	JP3780200006	STK	168.800	200.700	
Resona	JP3500610005	STK	162.300	162.300	
Ricoh	JP3973400009	STK	13.400	78.500	
Ryohin Keikaku	JP3976300008	STK	3.000	3.000	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	2.100	2.100	
Sumitomo Chemical	JP3401400001	STK	77.000	77.000	
Taisei	JP3443600006	STK	9.000	110.000	
Terumo	JP3546800008	STK	19.600	19.600	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	173.000	173.000	
Trend Micro	JP3637300009	STK	500	15.900	
AbbVie	US00287Y1091	STK	17.280	17.280	
American Electric Power	US0255371017	STK	14.659	14.659	
American Express	US0258161092	STK	12.134	12.134	
AmerisourceBergen	US03073E1055	STK	5.466	11.874	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B5BT0K07	STK	6.520	6.520	
Ball Corp.	US0584981064	STK	9.769	9.769	
Baxalta Inc. Registered Shares DL -,01	US07177M1036	STK	17.507	17.507	
Block H. & R.	US0936711052	STK	6.088	6.088	
Brown-Forman	US1156372096	STK	7.187	7.187	
Campbell Soup	US1344291091	STK	10.921	10.921	
Carnival	PA1436583006	STK	15.826	15.826	
CF Industries	US1252691001	STK	31.710	31.710	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059	STK	1.325	1.998	
CIGNA	US1255091092	STK	5.304	5.304	
Clorox	US1890541097	STK	5.941	5.941	
CMS Energy Corp.	US1258961002	STK	16.883	16.883	
Coca-Cola	US1912161007	STK	15.993	15.993	
Coca-Cola European Partn.	GB00BDCPN049	STK	13.681	13.681	
Coca-Cola Enterprises	US19122T1097	STK	1.436	14.648	
Costco Wholesale	US22160K1051	STK	2.279	2.279	
Cummins	US2310211063	STK	3.629	3.629	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Dollar General	US2566771059	STK	1.716	10.969	
Dominion Resources	US25746U1097	STK	3.887	9.915	
Dr. Pepper Snapple	US26138E1091	STK	7.826	7.826	
DTE Energy	US2333311072	STK	5.152	5.152	
Duke Energy	US26441C2044	STK	9.690	19.289	
Edison International	US2810201077	STK	17.308	26.487	
EMC	US2686481027	STK	26.183	26.183	
Entergy	US29364G1031	STK	9.513	9.513	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	6.222	
FirstEnergy	US3379321074	STK	5.029	11.089	
Gap	US3647601083	STK	-	25.550	
Hershey	US4278661081	STK	7.420	7.420	
Home Depot	US4370761029	STK	5.525	5.525	
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	10.801	10.801	
Kellogg	US4878361082	STK	9.212	9.212	
Kohl's	US5002551043	STK	6.666	6.666	
L Brands	US5017971046	STK	7.696	7.696	
Lilly	US5324571083	STK	9.248	9.248	
M and T Bank	US55261F1049	STK	3.608	3.608	
Mallinckrodt PLC Registered Shares DL-,20	IE00BBGT3753	STK	4.714	4.714	
MasterCard	US57636Q1040	STK	2.990	2.990	
Mattel	US5770811025	STK	21.414	21.414	
Mead Johnson Nutrition	US5828391061	STK	7.932	7.932	
Mosaic	US61945C1036	STK	18.852	18.852	
National Oilwell Varco	US6370711011	STK	9.016	9.016	
Newmont Mining	US6516391066	STK	4.398	40.204	
Nextera Energy	US65339F1012	STK	3.320	3.320	
Norfolk Southern	US6558441084	STK	9.217	9.217	
PepsiCo	US7134481081	STK	6.779	6.779	
Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001	IE00BGH1M568	STK	10.228	10.228	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	7.396	7.396	
Pinnacle West Capital	US7234841010	STK	-	10.692	
Pioneer Natural Resources	US7237871071	STK	4.115	4.115	
PPL	US69351T1060	STK	19.045	19.045	
Praxair	US74005P1049	STK	13.053	13.053	
Public Service Enterprise Group	US7445731067	STK	18.162	18.162	
Quanta Services	US74762E1029	STK	34.136	34.136	
Raytheon	US7551115071	STK	5.312	5.312	
Reynolds American	US7617131062	STK	14.938	14.938	
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	2.523	2.523	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	-	22.137	
Sysco	US8718291078	STK	402	16.346	
Target	US87612E1064	STK	8.627	16.343	
Southern	US8425871071	STK	15.688	30.355	
Time Warner	US8873173038	STK	5.761	5.761	
Tyson Foods	US9024941034	STK	10.156	10.156	
Union Pacific	US9078181081	STK	3.749	3.749	
Waste Management	US94106L1098	STK	11.323	11.323	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	13.069	26.332	
Wells Fargo	US9497461015	STK	15.226	15.226	
Xcel Energy	US98389B1008	STK	17.056	17.056	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Amazon.com	US0231351067	STK	715	715	
Broadcom	SG9999014823	STK	4.430	4.430	
Cerner	US1567821046	STK	129	11.091	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	18.136	18.136	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	6.951	6.951	
Express Scripts Holding	US30219G1085	STK	7.387	7.387	
Linear Technology	US5356781063	STK	15.061	15.061	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	8.205	8.205	
Mylan	NL0011031208	STK	-	6.331	
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	10.619	10.619	
Netflix	US64110L1061	STK	1.867	1.867	
Patterson Companies	US7033951036	STK	427	5.598	
Staples	US8550301027	STK	7.699	63.745	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	2.880	8.491	
Symantec	US8715031089	STK	27.440	27.440	
Tripadvisor	US8969452015	STK	9.316	17.156	
Verisign	US92343E1029	STK	7.705	7.705	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US92345Y1064	STK	5.363	5.363	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	12.032	12.032	
Whole Foods Market	US9668371068	STK	-	11.261	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Inmarsat	GB00B09LSH68	STK	38.377	38.377	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	3.081	3.081	
Altria	US02209S1033	STK	11.567	11.567	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	722.261,62
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.763,03*)
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-101.211,26
4. Sonstige Erträge 1)	EUR	1.080,11

Summe der Erträge EUR **618.367,44**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.345,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-556.118,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.537,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.201,89
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.514,75

Summe der Aufwendungen EUR **-600.717,74**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **17.649,70**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne EUR **6.028.694,64**

2. Realisierte Verluste EUR **-5.352.516,02**

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **676.178,62**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **693.828,32**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne EUR 2.029.278,75

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste EUR -90.769,75

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **1.938.509,00**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **2.632.337,32**

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	36.016.186,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-173.972,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	2.106.876,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.242.124,70
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-135.247,83
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-60.794,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.632.337,32
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.029.278,75
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-90.769,75
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	40.520.634,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.688.409,62	3,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	693.828,32	0,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****)	EUR	5.352.516,02	6,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-2.610.215,71	-2,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.080.662,70	-6,93
III. Gesamtausschüttung	EUR	43.875,55	0,05
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	43.875,55	0,05

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

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

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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	
Auflage			EUR	50,000
2015	EUR	36.016.186,58	EUR	43,554
2016	EUR	40.520.634,47	EUR	46,177

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 %)	98,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	5,26 %
größter potentieller Risikobetrag	7,54 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	6,48 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI WORLD U\$-NR-EUR	100,00 %
-----------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	46,177
Umlaufende Anteile	STK	877.511

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 %
Transaktionskosten**)	EUR 177.342,65

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung und Gebühren für die BaFin

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.

Hamburg, 31. März 2017

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

HANSAdefensiv

Fondsvermögen: EUR 44.992.528,83

Umlaufende Anteile: 450.000

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Sonstige Wertpapiere	36.107.537,81	80,25
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	8.845.412,83	19,66
3. Bankguthaben	50.762,87	0,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-11.184,68	-0,02
III. Fondsvermögen	44.992.528,83	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
Abs.Ins.-UK Eq.Mkt Neutral Fd Reg.Shares B2P Acc. EUR o.N.	IE00B39MTD36		ANT	3.761.887	3.761.887	0	EUR	1,098000	4.130.551,93	9,18
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Bearer Shares I Dis. EUR o.N.	LU0639174274		ANT	1.946	1.946	0	EUR	1.218,660000	2.371.512,36	5,27
Bond Absolute Return Inhaber-Anteile D o.N.	LU0305721903		ANT	46.296	46.296	0	EUR	62,330000	2.885.629,68	6,41
Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc. o.N.	FR0011510023		ANT	6.150	6.150	0	EUR	1.020,940000	6.278.781,00	13,96
Exane Fund 1-Exane Mercury Fd Actions Nominatives A EUR o.N.	LU0705307832		ANT	197	197	0	EUR	11.414,000000	2.248.558,00	5,00
Helium Opportunités	FR0010757831		ANT	5.028	5.028	0	EUR	1.330,670000	6.690.608,76	14,87
JB EF Absolute Ret. EUROPE-EUR CA	LU0529497850		ANT	20.414	20.414	0	EUR	117,680000	2.402.319,52	5,34
Kames AR Bond Constrained Fund Reg.Shares EUR C Acc.Hed.o.N.	IE00BVVQ1005		ANT	298.766	298.766	0	EUR	10,035200	2.998.176,56	6,66
PIMCO EURO Short Maturity Source	IE00B5ZR2157		ANT	60.000	60.000	0	EUR	101,690000	6.101.400,00	13,56
Summe der Investmentanteile							EUR		36.107.537,81	80,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR		36.107.537,81	80,25
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	50.762,87					50.762,87	0,11
Summe der Bankguthaben							EUR		50.762,87	0,11
KVGeigene Geldmarktfonds										
HANSAGeldmarkt	DE0009766212		ANT	92.433	92.433	0	EUR	50,124000	4.633.111,69	10,30
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inhaber-Anteile (CF) A o.N.	LU0232209030		ANT	901	901	0	EUR	4.675,140000	4.212.301,14	9,36
Summe der Geldmarktfonds							EUR		8.845.412,83	19,66
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-11.184,68			EUR		-11.184,68	-0,02
Fondsvermögen							EUR		44.992.528,83	100*)
Anteilwert							EUR		99,98	
Umlaufende Anteile							STK		450.000	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 86,44%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 38.877.027,91 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 23. November 2016 bis 31. Dezember 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.426,98*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	34.088,26
Summe der Erträge	EUR	31.661,28

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.981,31
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-474,82
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.529,05
4. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-1.100,00
Summe der Aufwendungen	EUR	-13.085,18

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 18.576,10

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	0,00

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 18.576,10

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	53.740,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-79.787,28

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -26.047,27

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -7.471,17

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

		2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 45.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 89.977.500,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -44.977.500,00	
2. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -7.471,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 53.740,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -79.787,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 44.992.528,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.576,10	0,04
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-13.500,00	-0,03
II. Wiederanlage	EUR	5.076,10	0,01

*) 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 Sondervermögen 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	100,00
2016	EUR	44.992.528,83	EUR	99,98

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 %)	80,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,98
Umlaufende Anteile	STK	450.000

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 *)	0,73 %
Transaktionskosten**)	EUR 1.170,00

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Abs.Ins.-UK Eq.Mkt Neutral Fd Reg.Shares B2P Acc. EUR o.N.	0,8500% p.a.
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Bearer Shares I Dis. EUR o.N.	1,0000% p.a.
Bond Absolute Return Inhaber-Anteile D o.N.	0,6500% p.a.
Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc. o.N.	0,5000% p.a.
Exane Fund 1-Exane Mercury Fd Actions Nominatives A EUR o.N.	1,5000% p.a.
Helium Opportunités	1,2500% p.a.
JB EF Absolute Ret. EUROPE-EUR CA	0,6000% p.a.
Kames AR Bond Constrained Fund Reg.Shares EUR C Acc.Hed.o.N.	0,8000% p.a.
PIMCO EURO Short Maturity Source	0,3500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Gebühren für die BaFin

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.

Hamburg, 31. März 2017

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 2016 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 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 HANSAdefensiv für das Rumpfgeschäftsjahr vom 23. November bis 31. Dezember 2016 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 23. November bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 3. April 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

Name des Investmentfonds: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,0600000	0,0600000	0,0600000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,0600000	0,0600000	0,0600000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0046647	0,0046647	0,0046647
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0553353	0,0553353	0,0553353
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0553353	0,0553353
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0553353	0,0553353	0,0553353
	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 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,1400000	0,1400000	0,1400000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,1400000	0,1400000	0,1400000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0027041	0,0027041	0,0027041
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,1400000	0,1400000	0,1400000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1530344	0,1530344
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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 berechtigen	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	0,1427041	0,1427041	0,1427041
	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 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,5200000	0,5200000	0,5200000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,5200000	0,5200000	0,5200000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0532023	0,0532023	0,0532023
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5200000	0,5200000	0,5200000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,5727698	0,5727698
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0237893	0,0237893	0,0237893
	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 berechtigen	0,0237893	0,0237893	0,0237893
	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	0,5732023	0,5732023	0,5732023
	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⁾	0,0047583	0,0047583	0,0047583
	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 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,5700000	0,5700000	0,5700000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,5701337	0,5701337	0,5701337
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0028141	0,0028141	0,0028141
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5701337	0,5701337	0,5701337
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,5728499	0,5728499
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0151325	0,0151325	0,0151325
	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 berechtigen	0,0083944	0,0083944	0,0083944
	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	0,5729478	0,5729478	0,5729478
	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⁾	0,0001337	0,0001337	0,0001337
	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⁾	0,0013021	0,0013021	0,0013021
	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⁾	0,0001337	0,0001337	0,0001337

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,4600000	0,4600000	0,4600000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,4601244	0,4601244	0,4601244
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0020810	0,0020810	0,0020810
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,4580433	0,4580433	0,4580433
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4579510	0,4579510
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0147092	0,0147092	0,0147092
	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	0,0081401	0,0081401	0,0081401
	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	0,4580433	0,4580433	0,4580433
	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⁾	0,0001244	0,0001244	0,0001244
	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⁾	0,0012893	0,0012893	0,0012893
	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⁾	0,0001244	0,0001244	0,0001244

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,2700000	0,2700000	0,2700000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,2766821	0,2766821	0,2766821
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,5030266	0,5030266	0,5030266
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,2766821	0,2766821	0,2766821
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	0,7797087
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0381157	0,0381157	0,0381157
	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	-	-	0,0381157
	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 berechtigen	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	0,0381157	0,0381157	0,0381157
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,7415930	0,7415930	0,7415930
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0381157	0,0381157	0,0381157
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⁾	0,0066821	0,0066821	0,0066821
	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	-	-	0,0066821
	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⁾	0,0066821	0,0066821	0,0066821

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,9000000	0,9000000	0,9000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,9805085	0,9805085	0,9805085
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,4663679	0,4663679	0,4663679
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,9805085	0,9805085	0,9805085
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	1,4468764
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,2916541	0,2916541	0,2916541
	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	-	-	0,2916541
	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 berechtigen	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	1,2581467	1,2581467	1,2581467
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1887297	0,1887297	0,1887297
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,2581467	1,2581467	1,2581467
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⁾	0,0311943	0,0311943	0,0311943
	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	-	-	0,0311943
	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⁾	0,0805085	0,0805085	0,0805085

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,4500000	0,4500000	0,4500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,4723856	0,4723856	0,4723856
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,2053597	0,2053597	0,2053597
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,2670259	0,2670259	0,2670259
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	0,2656044
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3934250	0,3934250
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0713198	0,0713198	0,0713198
	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	-	-	0,0701524
	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 berechtigen	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	0,2670259	0,2670259	0,2670259
	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	0,2670259	0,2670259	0,2670259
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⁾	0,0132053	0,0132053	0,0132053
	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	-	-	0,0130301
	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	0,0000173	0,0000173
	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⁾	0,0223856	0,0223856	0,0223856

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	1,6700000	1,6700000	1,6700000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,8384656	1,8384656	1,8384656
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,5801500	0,5801500	0,5801500
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,8384656	1,8384656	1,8384656
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	2,3566159
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	1,0643868	1,0643868	1,0643868
	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	-	-	1,0643868
	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 berechtigen	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	2,0156581	2,0156581	2,0156581
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,4029576	0,4029576	0,4029576
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	2,0156581	2,0156581	2,0156581
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⁾	0,1058862	0,1058862	0,1058862
	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	-	-	0,1058862
	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⁾	0,1684656	0,1684656	0,1684656

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	1,7700000	1,7700000	1,7700000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,9030088	1,9030088	1,9030088
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,3083169	0,3083169	0,3083169
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,9030088	1,9030088	1,9030088
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	2,1726509
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,9977264	0,9977264	0,9977264
	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	-	-	0,9977264
	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 berechtigen	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	1,8754929	1,8754929	1,8754929
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3358328	0,3358328	0,3358328
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,8754929	1,8754929	1,8754929
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⁾	0,0860414	0,0860414	0,0860414
	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	-	-	0,0860414
	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⁾	0,1330088	0,1330088	0,1330088

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2017

Valuta: 03.03.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 04.01.2017

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
	Barausschüttung	0,0500000	0,0500000	0,0500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,1641081	0,1641081	0,1641081
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0120944	0,0120944	0,0120944
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,1520138	0,1520138	0,1520138
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	0,1520138
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,2306630	0,2306630	0,2306630
	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	-	-	0,2306630
	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 berechtigten	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	0,1520138	0,1520138	0,1520138
	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	0,1520138	0,1520138	0,1520138
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⁾	0,0576657	0,1047412	0,1047412
	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	-	-	0,1047412
	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⁾	0,1141081	0,1141081	0,1141081

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).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zusätzlich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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.

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 23.11.2016 bis 31.12.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2016

Name des Investmentfonds: HANSAdefensiv

ISIN: DE000A2AQ911

§ 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	0,0860205	0,0860205	0,0860205
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)	-	0,0487815	0,0487815
	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	0,0860205	0,0860205	0,0860205
	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

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 19.04.2017

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk

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:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Für die Sondervermögen
HANSAgeldmarkt, HANSAzins,
HANSArenta, HANSAs Secur und
HANSAEuropa:

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

Für die Sondervermögen
HANSAAertrag, HANSAINternational,
HANSASmart Select E, HANSASmart
Select G und HANSAdefensiv:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST