

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2015

Publikums AIF (Gemischtes Investmentvermögen)

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Publikums-AIF (Gemischtes Investmentvermögen)

HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2014 bis 28. Februar 2015.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura Class A	+ 2,42 %
HANSAaccura Class S	+ 2,32 %
HANSAbalance Class A	+ 7,05 %
HANSAbalance Class S	+ 6,91 %
HANSAcentro Class A	+ 10,23 %
HANSAcentro Class S	+ 9,89 %
HANSAdynamic Class A	+ 15,12 %
HANSAdynamic Class S	+ 14,96 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2015

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2015

HANSAaccura	4
HANSAbalance	9
HANSAcentro	15
HANSAdynamic	22

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	29
---	----

Fondsvermögen: EUR 12.924.161,86 (12.360.652,53)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 141.191 (151.482)

Stück Class S 67.240 (51.861)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	5.414	41,89	(46,51)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.287	9,96	(11,81)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	1.440	11,14	(0,00)
Gruppenfremde ausländische Geldmarkt-Investmentanteile	725	5,61	(10,09)
Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile	2.404	18,60	(18,73)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	1.654	12,80	(12,86)
	12.924	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	47.000	7.500	28.000	EUR 21,394000	1.005.518,00	7,78	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	77.500	0	3.500	EUR 25,653000	1.988.107,50	15,38	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	96.500	0	0	EUR 25,084000	2.420.606,00	18,73	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB. - Interbond	LU0012050133		ANT	13.500	0	3.000	EUR 95,310000	1.286.685,00	9,96	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
Bond Absolute Return C	LU0305721812		ANT	13.600	1.850	0	EUR 52,980000	720.528,00	5,58	
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	70.000	70.000	0	EUR 10,274300	719.201,00	5,56	
Summe der Investmentanteile							EUR	8.140.645,50	62,99	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.140.645,50	62,99	
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.664.345,53				1.664.345,53	12,88	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.664.345,53	12,88	
KVG-eigene Geldmarktfonds										
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	47.750	1.750	0	EUR 50,360000	2.404.690,00	18,60	
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
CARMIGNAC CASH PLUS	LU0336084032		ANT	610	610	0	EUR 1.188,620000	725.058,20	5,61	
Summe der Geldmarktfonds							EUR	3.129.748,20	24,21	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-10.577,37			EUR	-10.577,37	-0,08	
Fondsvermögen							EUR	12.924.161,86	100*)	
Anteilwert										
HANSAaccura Class A							EUR	62,218		
HANSAaccura Class S							EUR	61,563		
Umlaufende Anteile										
HANSAaccura Class A							STK	141,191		
HANSAaccura Class S							STK	67,240		

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.367.690,95 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAaccura Class A	EUR 62,218
HANSAaccura Class S	EUR 61,563
Umlaufende Anteile	
HANSAaccura Class A	STK 141.191
HANSAaccura Class S	STK 67.240

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.
Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Bond Absolute Return C	0,6900 % p. a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	0,6000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.683.036,90
davon fix:	EUR 10.819.728,11
davon variabel:	EUR 863.308,79
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	154
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.104.666,91

HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 51.618.655,84 (48.418.442,62)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 621.203 (631.016)

Stück Class S 89.206 (79.521)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	28.190	54,61	(63,48)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	5.242	10,16	(10,05)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	971	1,88	(2,58)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	15.848	30,70	(21,86)
Derivate	0	0,00	(0,02)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	1.368	2,65	(2,01)
	51.619	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	15.500	4.500	0	EUR 51,081000	791.755,50	1,53	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	412.500	22.500	22.500	EUR 21,394000	8.825.025,00	17,10	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	380.000	20.000	0	EUR 25,653000	9.748.140,00	18,88	
HANSA smart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	14.000	2.750	0	EUR 74,942000	1.049.188,00	2,03	
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	8.500	0	0	EUR 36,838000	313.123,00	0,61	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	297.500	0	19.520	EUR 25,084000	7.462.490,00	14,45	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	55.000	0	0	EUR 95,310000	5.242.050,00	10,16	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	13.400	13.400	0	EUR 152,760000	2.046.984,00	3,97	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	39.000	4.000	0	EUR 20,290000	791.310,00	1,53	
H & A Aktien Small Cap EMU	LU0100177772		ANT	9.250	0	0	EUR 56,100000	518.925,00	1,01	
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	1.000.000	0	EUR 1,060200	1.060.200,00	2,05	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	920	170	250	EUR 780,380000	717.949,60	1,39	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	23.000	23.000	0	EUR 37,870000	871.010,00	1,69	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	290.000	55.000	45.000	EUR 2,345900	680.311,00	1,32	
WAVE Total Return Fonds I	DE000A0MU8D2		ANT	17.000	0	0	EUR 57,110000	970.870,00	1,88	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	200.000	0	50.000	GBP 1,851000	508.726,12	0,99	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	220.000	45.000	0	JPY 323,107000	531.088,50	1,03	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	11.500	3.500	1.000	JPY 9.412,510000	808.725,50	1,57	
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	62.000	0	0	USD 18,324400	1.013.210,38	1,96	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	475	0	100	USD 1.257,640000	532.755,73	1,03	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	130.000	50.000	0	USD 7,161000	830.223,85	1,61	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	63.000	20.500	0	USD 18,920000	1.063.016,14	2,06	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F.Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	110.000	0	0	USD 12,061200	1.183.208,78	2,29	
KBC Bonds - Emerging Markets (DIS.)	LU0082283614		ANT	1.600	0	0	USD 629,230000	897.857,84	1,74	
MS Inv.Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	17.500	5.250	1.000	USD 58,320000	910.193,53	1,76	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	4.900	900	125	USD 201,880000	882.201,02	1,71	
Summe der Investmentanteile							EUR	50.250.538,49	97,35	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	50.250.538,49	97,35	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.400.529,88					1.400.529,88	2,71
Summe der Bankguthaben							EUR	1.400.529,88	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen Investmentfonds		GBP	3.213,75					4.416,31	0,01
Forderungen Investmentfonds		USD	5.034,46					4.489,84	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.906,15	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-41.318,68				EUR	-41.318,68	-0,08
Fondsvermögen							EUR	51.618.655,84	100*
Anteilwert									
HANSAbalance Class A							EUR	72,915	
HANSAbalance Class S							EUR	70,887	
Umlaufende Anteile									
HANSAbalance Class A							STK	621.203	
HANSAbalance Class S							STK	89.206	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.094.134,89 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.02.2015
Britisches Pfund	GBP 0,727700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 133,845000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121300 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
HANSAs Secur	DE0008479023	ANT	–	16.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5	ANT	20	40	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965	ANT	–	13.000	

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 %)

97,35

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert

HANSAbalance Class A

EUR 72,915

HANSAbalance Class S

EUR 70,887

Umlaufende Anteile

HANSAbalance Class A

STK 621.203

HANSAbalance Class S

STK 89.206

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
H & A Aktien Small Cap EMU	1,5000 % p. a.
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
WAVE Total Return Fonds I	0,2000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 % p. a.
KBC Bonds - Emerging Markets (DIS.)	1,2000 % p. a.
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.683.036,90
davon fix:	EUR 10.819.728,11
davon variabel:	EUR 863.308,79
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	154
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.104.666,91

HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 234.381.255,74 (211.651.893,80)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.368.823 (3.350.137)

Stück Class S 132.290 (126.284)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	105.375	44,96	(48,84)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	10.198	4,35	(4,47)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	11.956	5,10	(5,37)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	99.313	42,37	(38,28)
Derivate	0	0,00	(0,06)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	7.539	3,22	(2,98)
	234.381	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
AGEAS Namens-STRIP VVPR	BE0005646204		STK	533	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	0,00	0,00	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8		ANT	43.000	0	12.000	EUR 52,900000	2.274.700,00	0,97	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	119.000	0	17.000	EUR 51,081000	6.078.639,00	2,59	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	1.550.000	0	0	EUR 21,394000	33.160.700,00	14,15	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	1.150.000	0	0	EUR 25,653000	29.500.950,00	12,58	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	122.250	0	0	EUR 41,499000	5.073.258,48	2,16	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	93.528	0	0	EUR 74,942000	7.009.175,38	2,99	
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	37.250	0	0	EUR 36,838000	1.372.215,50	0,59	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	805.500	0	0	EUR 25,084000	20.205.162,00	8,62	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	20.000	20.000	0	USD 39,183000	698.885,22	0,30	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	107.000	0	0	EUR 95,310000	10.198.170,00	4,35	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	200	0	130	EUR 17.989,980000	3.597.996,00	1,54	
Carmignac Investissement FCP A EUR	FR0010148981		ANT	2.400	300	0	EUR 1.225,610000	2.941.464,00	1,25	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	275.000	0	0	EUR 20,290000	5.579.750,00	2,38	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	25.000	5.000	0	EUR 141,710000	3.542.750,00	1,51	
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	18.500	4.000	0	EUR 151,170000	2.796.645,00	1,19	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	185.000	0	107.500	EUR 16,240000	3.004.400,00	1,28	
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.685.000	0	200.000	EUR 3,280000	5.526.800,00	2,36	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	6.000	6.000	0	EUR 780,380000	4.682.280,00	2,00	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	175.000	0	25.000	EUR 23,238000	4.066.650,00	1,74	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	75.500	0	18.500	EUR 50,530000	3.815.015,00	1,63	
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599		ANT	500	0	0	EUR 11.579,320000	5.789.660,00	2,47	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	158.000	0	0	EUR 37,870000	5.983.460,00	2,55	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	200.000	200.000	0	EUR 3,396200	679.240,00	0,29	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.000.000	0	600.000	GBP 1,851000	2.543.630,62	1,09	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	1.550.000	0	0	JPY 323,107000	3.741.759,87	1,60	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	69.250	10.500	3.250	JPY 9.412,510000	4.869.934,01	2,08	
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	577.500	95.000	0	JPY 1.155,950000	4.987.568,64	2,13	
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD 18,324400	3.922.104,70	1,67	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.500	0	0	USD 1.257,640000	2.803.977,53	1,20	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	745.000	175.000	55.000	USD 7,161000	4.757.821,28	2,03	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	375.000	150.000	0	USD 18,920000	6.327.477,04	2,70	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	475.000	0	0	USD 12,061200	5.109.310,62	2,18	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	26.000	0	0	USD 87,050000	2.018.460,72	0,86	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	18.750	0	0	USD 223,110000	3.730.770,09	1,59	
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	LU0871674296		ANT	110.000	110.000	0	USD 11,460000	1.124.230,80	0,48	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	180.000	180.000	0	USD 14,990000	2.406.314,10	1,03	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
MS Inv't Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	75.000	17.500	0	USD 58,320000	3.900.829,39	1,66
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	21.500	2.500	4.250	USD 201,880000	3.870.882,01	1,65
Threadn.Inv't Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	1.050.000	200.000	65.000	USD 3,362600	3.148.782,66	1,34
Summe der Investmentanteile							EUR	226.841.819,66	96,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	226.841.819,66	96,78
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.531.011,62				6.531.011,62	2,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			NOK	65,31				7,62	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	6.531.019,24	2,79
KVG-eigene Geldmarktfonds									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	23.250	0	32.250	EUR 50,360000	1.170.870,00	0,50
Summe der Geldmarktfonds							EUR	1.170.870,00	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen Investmentfonds			USD	19.488,24				17.380,04	0,01
Forderungen Investmentfonds			GBP	20.568,00				28.264,39	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.644,43	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-208.097,59			EUR	-208.097,59	-0,09
Fondsvermögen							EUR	234.381.255,74	100*
Anteilwert									
HANSAcentro Class A							EUR	67,021	
HANSAcentro Class S							EUR	65,010	
Umlaufende Anteile									
HANSAcentro Class A							STK	3.368.823	
HANSAcentro Class S							STK	132.290	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.545.057,79 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.02.2015
Britisches Pfund	GBP 0,727700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 133,845000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 8,567700 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121300 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1	ANT	–	6.000	
Loys - Loys Global I	LU0277768098	ANT	–	5.640	

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 %)	96,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	
HANSACentro Class A	EUR 67,021
HANSACentro Class S	EUR 65,010
Umlaufende Anteile	
HANSACentro Class A	STK 3.368.823
HANSACentro Class S	STK 132.290

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Carmignac Investissement FCP A EUR	1,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	0,7000 % p. a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	0,9000 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	1,0000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.

MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Threadn.Invst Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.683.036,90
davon fix:	EUR 10.819.728,11
davon variabel:	EUR 863.308,79
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	154
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.104.666,91

Fondsvermögen: EUR 206.335.737,91 (178.361.780,31)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.541.561 (3.515.791)

Stück Class S 190.611 (194.833)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	45.142	21,88	(24,74)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	14.677	7,11	(5,74)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	142.007	68,82	(67,88)
Derivate	-78	-0,04	(-0,02)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	4.588	2,23	(1,66)
	206.336	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8		ANT	40.000	0	20.258	EUR 52,900000	2.116.000,00	1,03	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	150.000	0	0	EUR 51,081000	7.662.150,00	3,71	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	475.000	100.000	0	EUR 21,394000	10.162.150,00	4,93	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	130.000	0	40.000	EUR 25,653000	3.334.890,00	1,62	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	200.000	0	0	EUR 41,499000	8.299.800,21	4,02	
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	140.000	0	0	EUR 74,942000	10.491.880,00	5,07	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	88.000	0	0	USD 39,183000	3.075.094,98	1,49	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	125.000	0	0	EUR 34,430000	4.303.750,00	2,09	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	425.000	0	0	EUR 20,290000	8.623.250,00	4,18	
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5		ANT	25.000	25.000	0	EUR 110,970000	2.774.250,00	1,34	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	37.500	0	0	EUR 141,710000	5.314.125,00	2,58	
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	23.679	0	0	EUR 151,170000	3.579.554,43	1,73	
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	12.000	0	0	EUR 30,800000	369.600,00	0,18	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	310.000	0	0	EUR 16,240000	5.034.400,00	2,44	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	460.000	0	70.000	EUR 15,700000	7.222.000,00	3,50	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	1.500	0	4.300	EUR 780,380000	1.170.570,00	0,57	
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	192.500	0	0	EUR 23,520000	4.527.600,00	2,19	
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	2.000	2.000	0	EUR 585,400000	1.170.800,00	0,57	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	212.500	0	0	EUR 23,238000	4.938.075,00	2,39	
MainFirst - Classic Stock Fund Inhaber-Anteile C o.N.	LU0152755707		ANT	55.000	0	0	EUR 90,060000	4.953.300,00	2,40	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	116.000	0	0	EUR 50,530000	5.861.480,00	2,84	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669		ANT	20.000	0	0	EUR 151,370000	3.027.400,00	1,47	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	160.000	0	0	EUR 37,870000	6.059.200,00	2,94	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.IA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	2.000.000	0	0	EUR 2,345900	4.691.800,00	2,27	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	2.637.500	0	0	EUR 3,396200	8.957.477,50	4,34	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.900.000	0	350.000	GBP 1,851000	4.832.898,17	2,34	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	1.750.000	250.000	0	JPY 323,107000	4.224.567,60	2,05	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	90.000	29.128	0	JPY 9.412,510000	6.329.156,11	3,07	
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	670.000	219.298	0	JPY 1.155,950000	5.786.443,27	2,80	
CS Inv.Fds 2-CS L.Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	3.900	0	0	USD 1.257,640000	4.374.204,94	2,12	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	600.000	0	0	USD 7,161000	3.831.802,37	1,86	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064		ANT	246.000	0	0	USD 14,820000	3.251.333,27	1,58	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	500.000	0	0	USD 18,920000	8.436.636,05	4,09	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	34.000	0	0	USD 87,050000	2.639.525,55	1,28	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	30.000	0	3.000	USD 223,110000	5.969.232,14	2,89	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	540.000	0	60.000	USD 14,990000	7.218.942,30	3,50	
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	33.000	0	0	USD 222,900000	6.559.975,03	3,18	
MS Inv.Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	75.000	0	0	USD 58,320000	3.900.829,39	1,89	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	25.000	0	0	USD 201,880000	4.501.025,60	2,18	
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	750.000	0	14.552	USD 3,362600	2.249.130,47	1,09	
Summe der Investmentanteile							EUR	201.826.299,38	97,81	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	201.826.299,38	97,81	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 530,00 Mio.		OTC						-78.109,05	-0,04
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-78.109,05	-0,04
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.825.858,51				4.825.858,51	2,34
Summe der Bankguthaben							EUR	4.825.858,51	2,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen Investmentfonds			GBP	24.424,50				33.563,97	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	33.563,97	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-123.443,00				-922,28	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-922,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-270.952,62			EUR	-270.952,62	-0,13
Fondsvermögen							EUR	206.335.737,91	100*
Anteilwert									
HANSAdynamic Class A							EUR	55,310	
HANSAdynamic Class S							EUR	54,829	
Umlaufende Anteile									
HANSAdynamic Class A							STK	3.541.561	
HANSAdynamic Class S							STK	190.611	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.219.456,80 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.02.2015
Britisches Pfund	GBP 0,727700 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 133,845000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121300 = 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. # Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
HANSAzins	DE0008479098	ANT	–	120.000	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			7.636,96

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 %)	97,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAdynamic Class A	EUR 55,310
HANSAdynamic Class S	EUR 54,829
Umlaufende Anteile	
HANSAdynamic Class A	STK 3.541.561
HANSAdynamic Class S	STK 190.611

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.
Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

4Q-SMART POWER Fonds	1,6000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class I	0,4800 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 % p. a.
HANSAwerte	1,3000 % p. a.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	0,7500 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000 % p. a.
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	0,7000 % p. a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
Loys - Loys Global System S	0,5700 % p. a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500 % p. a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500 % p. a.
MainFirst - Classic Stock Fund Inhaber-Anteile C o.N.	0,8000 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	0,8500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	0,6000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.

MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Threadn.Invt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2013	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.683.036,90
davon fix:	EUR 10.819.728,11
davon variabel:	EUR 863.308,79
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	154
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2013 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.104.666,91

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 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 10.208.910,33

(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 208.585.000,-
(Stand: 30.06.2014)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der
Aramea Asset Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, 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
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfung-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
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 57-61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST