

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSArenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der folgenden
OGAW-Fonds

HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSainternational
HANSAs secur
HANSAeuropa
HANS Aertrag
HANSAsmart Select E
HANSAsmart Select G

in der Zeit vom 1. Januar 2015 bis 30. Juni 2015.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAgeldmarkt	- 0,05 %	HANSAeuropa	+ 12,09 %
HANSAzins	- 0,45 %	HANS Aertrag	+ 5,80 %
HANSArenta	- 0,69 %	HANSAsmart Select E Class A	+ 10,06 %
HANSainternational Class A	+ 3,43 %	HANSAsmart Select E Class I	+ 10,33 %
HANSainternational Class I	+ 3,66 %	HANSAsmart Select G	- 9,48 %
HANSAs secur	+ 12,88 %		

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im Detail per Ende Juni darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Hamburg, im Juli 2015

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30. Juni 2015

HANSAgeldmarkt	4
HANSAzins	9
HANSArenta	14
HANSainternational	21
HANSAs secur	29
HANSAeuropa	34
HANSAertrag	41
HANSAsmart Select E	49
HANSAsmart Select G	55

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	62
---	----

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 103.856.972,53 (77.968.659,66)

Umlaufende Anteile: Stück 2.067.021 (1.549.124)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen			
inländischer Emittenten	5.402	5,20	(6,42)
ausländischer Emittenten	66.472	64,00	(64,79)
Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr			
inländischer Emittenten	2.004	1,93	(2,58)
ausländischer Emittenten	12.616	12,15	(13,58)
Nullkuponanleihen			
inländischer Emittenten	0	0,00	(0,00)
ausländischer Emittenten	1.999	1,92	(10,22)
Ratingabhängige Anleihen			
inländischer Emittenten	0	0,00	(0,00)
ausländischer Emittenten	7.119	6,86	(0,00)
Bankguthaben	8.065	7,77	(2,30)
sonstige Vermögensgegenstände	223	0,21	(0,15)
sonstige Verbindlichkeiten	-43	-0,04	(-0,04)
	103.857	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,277000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR-MTN 13/15	XS0999583676		EUR	3.500	0	0	% 100,088500	3.503.097,50	3,37
2,875000000 % Alstom EO-Bds 10/15	FR0010948232		EUR	3.000	0	0	% 100,679000	3.020.370,00	2,91
0,429000000 % BPCE S.A. EO-FLR MTN 13/15	FR0011603422		EUR	2.500	0	1.000	% 100,116000	2.502.900,00	2,41
0,156000000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 15/17	XS1206509710		EUR	2.000	2.000	0	% 99,996500	1.999.930,00	1,93
0,386000000 % Citigroup MTN 14/16	XS1043845103		EUR	4.000	0	0	% 99,952500	3.998.100,00	3,85
0,369000000 % Credit Agricole MTN 14/16	XS1023317966		EUR	2.500	0	500	% 100,142000	2.503.550,00	2,41
0,315000000 % Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1211053571		EUR	7.000	9.500	2.500	% 99,950500	6.996.535,00	6,74
1,875000000 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0888827333		EUR	1.000	1.000	0	% 101,261500	1.012.615,00	0,98
1,750000000 % Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16	XS0857214968		EUR	6.000	6.000	0	% 101,132500	6.067.950,00	5,84
0,248000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16	FR0011707710		EUR	3.500	0	0	% 100,096500	3.503.377,50	3,37
8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	1.000	1.000	0	% 105,051500	1.050.515,00	1,01
0,173000000 % Intesa Sanpaolo EO-FLR-MTN 05/15	XS0233436731		EUR	3.500	500	0	% 99,939000	3.497.865,00	3,37
0,187000000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17)	XS0213927667		EUR	6.000	6.000	0	% 99,381500	5.962.890,00	5,74
0,000000000 % Italien, Republik EO-C.T.Z. 13/15	IT0004978208		EUR	2.000	0	6.000	% 99,945500	1.998.910,00	1,92
0,600000000 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 09/16	IT0004518715		EUR	500	0	500	% 100,109500	500.547,50	0,48
0,380000000 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 10/17	IT0004584204		EUR	4.000	4.000	0	% 99,965500	3.998.620,00	3,85
0,448000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16	XS1060729065		EUR	3.500	0	0	% 100,258500	3.509.047,50	3,38
0,238000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17	XS1238837568		EUR	1.500	1.500	0	% 99,920000	1.498.800,00	1,44
1,000000000 % MAN SE MTN 12/15	XS0831383194		EUR	2.000	0	0	% 100,193000	2.003.860,00	1,93
0,428000000 % Morgan Stanley FLR MTN 07/17	XS0282583722		EUR	2.000	2.000	0	% 100,191500	2.003.830,00	1,93
0,238000000 % Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	3.000	3.000	0	% 99,810000	2.994.300,00	2,88
0,671000000 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H	LU0690049464		EUR	1.000	1.000	0	% 100,992490	1.009.924,90	0,97
4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089		EUR	2.000	2.000	0	% 102,425500	2.048.510,00	1,97
1,000000000 % Santander Consumer Bank AS EO-MTN 14/16	XS1074244317		EUR	1.000	1.000	0	% 100,585435	1.005.854,35	0,97
1,150000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 14/15	XS1049100099		EUR	1.500	0	500	% 100,225000	1.503.375,00	1,45
1,450000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 14/16	XS1016635580		EUR	4.000	4.000	0	% 100,641500	4.025.660,00	3,88
0,736000000 % Santander Issuances S.A.U. EO-FLR MTN 2007(12/17)	XS0291652203		EUR	1.000	1.000	0	% 99,882500	998.825,00	0,96
0,188000000 % SAP SE FLR-Mtn 15/17	DE000A14KJD0		EUR	1.000	1.000	0	% 100,090500	1.000.905,00	0,96
0,335000000 % Société Générale MTN 14/16	XS0867620303		EUR	1.500	0	0	% 100,166000	1.502.490,00	1,45
0,211000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16	XS0247757718		EUR	9.000	2.000	0	% 99,813500	8.983.215,00	8,65
0,964000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	1.000	1.000	0	% 100,236500	1.002.365,00	0,97
0,301000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16	XS1019327029		EUR	1.000	0	0	% 100,100500	1.001.005,00	0,96
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	88.209.739,25	84,93
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,237000000 % Deutsche Bank FLR-MTN 14/16	DE000DB7XLS9		EUR	4.400	0	600	% 100,018500	4.400.814,00	4,24
0,271000000 % UBS AG (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1232125259		EUR	3.000	3.000	0	% 100,037500	3.001.125,00	2,89
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	7.401.939,00	7,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	95.611.678,25	92,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.064.927,72				8.064.927,72	7,77
Summe der Bankguthaben							EUR	8.064.927,72	7,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	234.746,06				223.315,09	0,21
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	223.315,09	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-42.948,53			EUR	-42.948,53	-0,04
Fondsvermögen							EUR	103.856.972,53	100*)
Anteilwert							EUR	50,245	
Umlaufende Anteile							STK	2.067.021	

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

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.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,535000000 % Mondelez International Inc. EO-FLR Notes 13/15	XS1003241996	EUR	–	3.000	
0,581000000 % Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 13/15	XS0903449865	EUR	–	3.000	
1,625000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 13/15	XS0981705618	EUR	–	5.500	
0,292000000 % Société Générale S.A. EO-FLR MTN 13/15	XS0867616459	EUR	–	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,175000000 % Air Liquide MTN 13/15	FR0011521111	EUR	–	2.000	
0,367000000 % Credit Agricole MTN 13/15	XS0966074741	EUR	–	3.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,531000000 % ING Groep MTN 13/15	XS0966078908	EUR	–	3.000	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			92,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	50,245	
Umlaufende Anteile	STK	2.067.021	

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 Schulscheindarlehen 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.

Fondsvermögen: EUR 101.676.122,93 (105.785.330,75)

Umlaufende Anteile: Stück 4.138.891 (4.230.312)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
Öffentliche Anleihen			
inländischer Emittenten	0	0,00	(4,46)
ausländischer Emittenten	3.894	3,83	(3,02)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	8.948	8,80	(12,48)
Sonstige Anleihen			
inländischer Emittenten	53.927	53,04	(44,42)
ausländischer Emittenten	30.336	29,84	(26,98)
Barvermögen	3.788	3,72	(7,87)
sonstige Vermögensgegenstände	846	0,83	(0,84)
sonstige Verbindlichkeiten	-63	-0,06	(-0,07)
	101.676	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15	DE000AAR0132		EUR	4.000	0	0	% 100,393000	4.015.720,00	3,95
1,250000000 % adidas AG Anleihe v.2014(2021)	XS1114155283		EUR	1.000	0	0	% 99,394000	993.940,00	0,98
2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16	XS0880288211		EUR	3.000	0	0	% 102,586250	3.077.587,50	3,03
0,802000000 % Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19)	XS0285330717		EUR	2.500	0	2.500	% 94,487500	2.362.187,50	2,32
2,375000000 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1R0TU2		EUR	1.000	1.000	0	% 95,641335	956.413,35	0,94
3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15	XS0856562524		EUR	4.000	0	0	% 101,159000	4.046.360,00	3,98
2,177000000 % BP Capital Markets EO-MTN 12/16	XS0747743937		EUR	2.000	0	0	% 101,283000	2.025.660,00	1,99
0,500000000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6		EUR	3.000	3.000	0	% 99,867500	2.996.025,00	2,95
3,000000000 % Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 107,290500	2.682.262,50	2,64
1,125000000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	2.500	0	2.500	% 99,398000	2.484.950,00	2,44
0,875000000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 15/17	DE000A12UA67		EUR	5.000	5.000	0	% 98,040500	4.902.025,00	4,82
2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 103,046000	1.030.460,00	1,01
1,500000000 % Grenke Finance PLC EO-MTN 14/19	XS1143355094		EUR	1.000	0	0	% 101,100000	1.011.000,00	0,99
2,625000000 % HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12TZ95		EUR	5.000	0	0	% 101,470500	5.073.525,00	4,99
1,000000000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18	XS1191115366		EUR	3.000	3.000	0	% 99,934500	2.998.035,00	2,95
3,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199		EUR	1.500	0	0	% 108,088000	1.621.320,00	1,59
2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640		EUR	2.000	0	0	% 102,873500	2.057.470,00	2,02
3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 106,126500	2.122.530,00	2,09
0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 14/17	XS1071845116		EUR	5.000	0	0	% 100,667500	5.033.375,00	4,95
2,500000000 % MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	1.500	0	0	% 102,211500	1.533.172,50	1,51
1,000000000 % MAN SE MTN 12/15	XS0831383194		EUR	4.000	0	0	% 100,193000	4.007.720,00	3,94
2,750000000 % mFinance France EO-MTN 12/15	XS0841882128		EUR	2.000	0	0	% 100,654500	2.013.090,00	1,98
3,875000000 % Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S	XS1205717702		EUR	1.500	1.500	0	% 93,067500	1.396.012,50	1,37
1,000000000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 29Z 12/15	DE000NWB29Z6		EUR	2.000	0	0	% 100,393500	2.007.870,00	1,97
0,238000000 % Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796		EUR	2.000	2.000	0	% 99,810000	1.996.200,00	1,96
4,625000000 % OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283		EUR	1.000	1.000	0	% 93,220500	932.205,00	0,92
4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089		EUR	2.000	0	0	% 102,425500	2.048.510,00	2,01
1,000000000 % SAP EO-MTN 12/15	DE000A1R0U31		EUR	6.000	0	1.000	% 100,310500	6.018.630,00	5,92
0,289000000 % SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,403000	1.004.030,00	0,99
2,000000000 % Snam MTN 12/15	XS0853679867		EUR	1.000	0	0	% 100,660500	1.006.605,00	0,99
0,500000000 % Spanien EO-Bonos 14/17	ES00000126V0		EUR	2.000	2.000	0	% 99,927115	1.998.542,30	1,97
3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	3.000	0	0	% 103,285500	3.098.565,00	3,05
0,964000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	3.000	0	0	% 100,236500	3.007.095,00	2,96
5,000000000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.)	XS1172297696		EUR	2.000	2.000	0	% 98,688000	1.973.760,00	1,94
0,500000000 % WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6		EUR	5.000	0	0	% 100,800495	5.040.024,75	4,97
3,750000000 % Zypern EO-MTN 10/15	XS0554655505		EUR	500	500	0	% 99,895000	499.475,00	0,49
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	91.072.352,90	89,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000 % CORES EOMTN 13/16	ES0224261026		EUR	1.000	0	0	% 102,311500	1.023.115,00	1,01
1,312000000 % Intesa Sanpaolo MTN 13/16	XS1002250428		EUR	2.500	0	0	% 100,474500	2.511.862,50	2,47
2,250000000 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19	DE000A14J7F8		EUR	2.500	2.500	0	% 99,958000	2.498.950,00	2,46
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	6.033.927,50	5,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	97.106.280,40	95,51

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.787.591,48				3.787.591,48	3,72
Summe der Bankguthaben							EUR	3.787.591,48	3,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	845.502,08				845.502,08	0,83
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	845.502,08	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-63.251,03			EUR	-63.251,03	-0,06
Fondsvermögen							EUR	101.676.122,93	100*)
Anteilwert							EUR	24,566	
Umlaufende Anteile							STK	4.138.891	

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

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

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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,125000000 % BMW Finance EO MTN 12/15	XS0729046051	EUR	–	500	
2,500000000 % DVB Bank MTN 12/15	XS0782580392	EUR	–	3.000	
0,491000000 % DZ BANK FLR-IHSV Em.8149 12/15	DE000DZ1JJQ1	EUR	–	2.000	
2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15	XS0750684929	EUR	–	2.500	
0,239000000 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 14/16	XS1140490340	EUR	–	1.000	
6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PTOTEPOE0016	EUR	–	1.000	
4,000000000 % STADA Arzneimittel. 10/15	XS0503278847	EUR	–	3.500	
4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653	EUR	–	1.000	
2,125000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 12/15	XS0731679907	EUR	–	1.500	

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.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			95,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	24,566	
Umlaufende Anteile	STK	4.138.891	

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.

Fondsvermögen: EUR 192.137.606,29 (200.167.510,39)

Umlaufende Anteile: Stück 7.856.576 (7.941.525)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Öffentliche Anleihen	56.827	29,58	(33,87)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	27.198	14,16	(10,53)
Unternehmensanleihen	76.094	39,60	(35,57)
Schuldverschreibungen von Banken	21.508	11,19	(13,94)
Barvermögen	7.876	4,10	(4,34)
sonstige Vermögensgegenstände	2.766	1,44	(1,82)
sonstige Verbindlichkeiten	-131	-0,07	(-0,07)
	192.138	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil 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	% 109,406730	1.641.100,95	0,85
3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15	DE000AAR0132		EUR	2.000	0	0	% 100,393000	2.007.860,00	1,05
4,125000000 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	1.000	0	0	% 100,016000	1.000.160,00	0,52
4,250000000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	500	500	0	% 96,526300	482.631,50	0,25
4,750000000 % Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 107,937250	755.560,75	0,39
2,125000000 % Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 105,108000	1.051.080,00	0,55
3,875000000 % Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.500	500	0	% 100,167500	1.502.512,50	0,78
4,500000000 % Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	2.000	0	0	% 100,689500	2.013.790,00	1,05
2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 107,000000	2.140.000,00	1,11
2,375000000 % Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	1.100	0	% 98,410000	1.082.510,00	0,56
4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 114,527855	1.145.278,55	0,60
2,750000000 % Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 106,642340	2.132.846,80	1,11
2,875000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	3.000	0	0	% 108,845500	3.265.365,00	1,70
4,000000000 % Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 111,196500	1.111.965,00	0,58
3,125000000 % Berlin A.204 05/15	DE000A0EY723		EUR	2.000	0	0	% 100,657000	2.013.140,00	1,05
3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15	XS0856562524		EUR	2.000	0	0	% 101,159000	2.023.180,00	1,05
3,875000000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSB0E0012		EUR	1.500	0	0	% 107,266500	1.608.997,50	0,84
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 145,714000	4.371.420,00	2,28
3,250000000 % Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	1.000	% 114,369550	8.005.868,50	4,17
2,375000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K0122		EUR	2.000	0	0	% 107,266000	2.145.320,00	1,12
4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	0	% 110,561875	7.739.331,25	4,03
4,000000000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 122,192000	1.221.920,00	0,64
3,750000000 % Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18	PTCGHUOE0015		EUR	3.000	0	0	% 108,622335	3.258.670,05	1,70
4,250000000 % Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2YOE0001		EUR	1.000	0	0	% 115,937000	1.159.370,00	0,60
4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 121,261000	3.637.830,00	1,89
4,375000000 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 15/23 Reg.S	XS1198002690		EUR	750	750	0	% 96,554500	724.158,75	0,38
3,000000000 % Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 107,290500	1.072.905,00	0,56
3,125000000 % CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 108,592880	542.964,40	0,28
4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 115,650000	1.156.500,00	0,60
2,750000000 % DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 112,836000	1.692.540,00	0,88
2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 103,046000	1.030.460,00	0,54
5,000000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	500	0	0	% 104,562000	522.810,00	0,27
5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 111,988000	1.679.820,00	0,87
2,750000000 % Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 108,087500	1.080.875,00	0,56
2,250000000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	1.000	1.000	0	% 97,506000	975.060,00	0,51
4,875000000 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	2.000	2.000	0	% 98,931500	1.978.630,00	1,03
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 143,658500	2.873.170,00	1,50
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	1.000	% 128,069820	1.280.698,20	0,67
3,750000000 % Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 118,694770	3.560.843,10	1,85

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,250000000 % Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	1.000	% 126,504100	8.855.287,00	4,61
4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851		EUR	1.000	0	0	% 105,412650	1.054.126,50	0,55
2,125000000 % Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080		EUR	750	0	0	% 102,254500	766.908,75	0,40
1,875000000 % General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 101,306500	506.532,50	0,26
3,500000000 % Hessen S.0504 05/16	DE0001381911		EUR	5.000	0	0	% 101,822500	5.091.125,00	2,65
3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174		EUR	3.000	0	0	% 105,200835	3.156.025,05	1,64
5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 116,146965	1.161.469,65	0,60
4,125000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	2.000	0	0	% 107,885710	2.157.714,20	1,12
4,000000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 109,040835	1.090.408,35	0,57
3,375000000 % Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo- Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 119,129500	1.191.295,00	0,62
5,000000000 % Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 122,129500	3.663.885,00	1,91
5,000000000 % Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 127,068025	1.270.680,25	0,66
3,000000000 % Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014		EUR	3.000	0	0	% 104,466670	3.134.000,10	1,63
3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 106,126500	2.122.530,00	1,10
3,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 109,035000	2.180.700,00	1,13
0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	4.500	0	0	% 100,667500	4.530.037,50	2,36
4,000000000 % Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 117,890000	2.357.800,00	1,23
2,750000000 % Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	1.000	0	% 95,568000	955.680,00	0,50
2,000000000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22	XS1117296381		EUR	500	500	0	% 100,226500	501.132,50	0,26
3,875000000 % Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S	XS1205717702		EUR	1.500	1.500	0	% 93,067500	1.396.012,50	0,73
2,500000000 % Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	3.500	0	0	% 95,862500	3.355.187,50	1,75
3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NBW0329		EUR	4.000	0	0	% 116,264500	4.650.580,00	2,42
5,000000000 % Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	500	% 103,599000	1.553.985,00	0,81
4,625000000 % OTE PLC EO-MTN 06/16	XS0275776283		EUR	1.500	1.500	0	% 93,220500	1.398.307,50	0,73
6,625000000 % Outokumpu Oyj EO-Notes 14/19	FI4000109624		EUR	1.700	0	0	% 106,947000	1.818.099,00	0,95
4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249		EUR	500	500	0	% 101,088000	505.440,00	0,26
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	500	0	0	% 104,261000	521.305,00	0,27
3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	0	% 101,553500	2.538.837,50	1,32
6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PT0TEPOE0016		EUR	1.000	0	0	% 104,034500	1.040.345,00	0,54
4,500000000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	4.000	4.000	0	% 92,564000	3.702.560,00	1,93
5,250000000 % Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	1.000	0	0	% 108,468000	1.084.680,00	0,56
2,125000000 % SAP EO-MTN 12/19	DE000A1R0U23		EUR	1.500	0	0	% 106,265500	1.593.982,50	0,83
4,125000000 % Smiths Group 10/17	XS0506435576		EUR	1.000	0	0	% 106,448000	1.064.480,00	0,55
3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 102,232000	2.044.640,00	1,06
4,650000000 % Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 120,409750	2.408.195,00	1,25
2,750000000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 106,599000	1.065.990,00	0,55
4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	0	0	% 107,021500	1.070.215,00	0,56
5,875000000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 106,305500	2.126.110,00	1,11
3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	0	0	% 103,285500	2.065.710,00	1,08
4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	% 121,035000	1.815.525,00	0,94

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,250000000 % UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	% 112,392665	2.247.853,30	1,17
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	1.000	0	0	% 104,426500	1.044.265,00	0,54
3,750000000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	1.500	0	% 95,325500	1.429.882,50	0,74
4,625000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.250	0	0	% 104,150750	1.301.884,38	0,68
5,000000000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/ UND.) Reg.S	XS1172297696		EUR	3.500	3.500	0	% 98,688000	3.454.080,00	1,80
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	172.734.631,83	89,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000 % CORES EOMTN 13/16	ES0224261026		EUR	1.000	0	0	% 102,311500	1.023.115,00	0,53
3,375000000 % Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	% 110,648000	1.106.480,00	0,58
4,000000000 % Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	% 111,502000	1.672.530,00	0,87
2,750000000 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	1.000	0	% 95,126000	951.260,00	0,50
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.753.385,00	2,48
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,125000000 % Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	% 107,853500	539.267,50	0,28
2,625000000 % ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	2.000	0	0	% 104,018000	2.080.360,00	1,08
1,625000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	500	1.500	1.000	% 99,406000	497.030,00	0,26
1,750000000 % Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	% 102,273500	1.022.735,00	0,53
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	4.139.392,50	2,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	181.627.409,33	94,53

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG		EUR	7.875.653,37					7.875.653,37	4,10
Summe der Bankguthaben							EUR	7.875.653,37	4,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	2.765.603,74					2.765.603,74	1,44
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.765.603,74	1,44
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-131.060,15				EUR	-131.060,15	-0,07
Fondsvermögen							EUR	192.137.606,29	100*)
Anteilwert							EUR	24,456	
Umlaufende Anteile							STK	7.856.576	

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

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

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.

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000 % ArcelorMittal S.A. EO-MTN 14/19	XS1048518358	EUR	–	1.500	
3,900000000 % Österreich MTN 05/20	AT0000386115	EUR	–	2.500	
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378	EUR	–	1.000	
5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697	EUR	–	1.000	
4,625000000 % ENEL Finance MTN 11/15	XS0695403765	EUR	–	1.000	
4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15	FR0010746016	EUR	–	1.000	
4,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21	XS0997941355	EUR	–	1.500	
5,125000000 % Mediaset Note 13/19	XS0985395655	EUR	–	500	
3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15	XS0497185511	EUR	–	1.000	
7,625000000 % METRO MTN 09/15	DE000A0XFCT5	EUR	–	1.000	
3,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 10/15	PTBLMXOM0019	EUR	–	1.000	
5,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 12/15	PTBESWOM0013	EUR	–	1.000	
5,250000000 % Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287	EUR	–	500	
3,000000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 13/20	AT0000A109Z8	EUR	–	1.000	
2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782	EUR	–	1.000	
3,500000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	EUR	2.000	2.000	
4,750000000 % Zypern, Republik EO-MTN 14/19	XS1081101807	EUR	–	2.000	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			94,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	24,456	
Umlaufende Anteile	STK	7.856.576	

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.

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 399.672.764,11 (327.516.880,30)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 12.636.054 (12.426.743)

Stück Class I 7.324.161 (4.076.576)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
EUR-Anleihen	131.438	32,89	(37,77)
Währungsanleihen			
USD-Anleihen	133.843	33,48	(33,35)
GBP-Anleihen	13.571	3,40	(3,45)
MXN-Anleihen	10.283	2,57	(1,92)
BRL-Anleihen	9.781	2,45	(2,95)
JPY-Anleihen	8.479	2,12	(1,90)
TRY-Anleihen	7.822	1,96	(1,60)
NZD-Anleihen	5.680	1,42	(1,98)
AUD-Anleihen	5.534	1,38	(1,68)
ZAR-Anleihen	5.284	1,32	(1,69)
RUB-Anleihen	5.197	1,30	(0,36)
NOK-Anleihen	4.913	1,23	(2,27)
SEK-Anleihen	4.347	1,09	(1,31)
CNY-Anleihen	3.706	0,93	(1,17)
PLN-Anleihen	3.375	0,84	(0,00)
CAD-Anleihen	2.582	0,65	(0,77)
DKK-Anleihen	2.508	0,63	(0,01)
CHF-Anleihen	958	0,24	(0,00)
Derivate	168	0,05	(0,00)
Barvermögen	35.425	8,86	(4,31)
sonstige Vermögensgegenstände	5.122	1,28	(1,62)
sonstige Verbindlichkeiten	-343	-0,09	(-0,11)
	399.673	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,125000000 % América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 113,514500	1.135.145,00	0,28
2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 107,000000	2.140.000,00	0,54
4,250000000 % Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 124,545360	2.490.907,20	0,62
4,250000000 % Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289		EUR	1.000	0	0	% 106,668500	1.066.685,00	0,27
0,500000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	DE0001102374		EUR	5.000	18.000	13.000	% 97,184665	4.859.233,25	1,22
3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 114,910500	3.447.315,00	0,86
4,625000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 123,399500	2.467.990,00	0,62
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 143,658500	4.309.755,00	1,08
3,750000000 % Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 143,607500	4.308.225,00	1,08
5,000000000 % Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 114,288500	1.142.885,00	0,29
2,500000000 % Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	2.000	2.000	0	% 98,475500	1.969.510,00	0,49
4,250000000 % Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 115,758715	3.472.761,45	0,87
5,375000000 % Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 116,986455	2.339.729,10	0,59
5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470		EUR	4.000	0	0	% 107,900750	4.316.030,00	1,08
2,125000000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	0	0	% 99,672950	2.990.188,50	0,75
1,750000000 % Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	10.000	0	0	% 107,087500	10.708.750,00	2,68
8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	1.000	0	0	% 105,051500	1.050.515,00	0,26
5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 116,146965	1.161.469,65	0,29
4,750000000 % Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 115,910335	3.477.310,05	0,87
4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 117,815500	3.534.465,00	0,88
4,500000000 % Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 117,737550	2.354.751,00	0,59
1,650000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	8.000	8.000	0	% 85,972000	6.877.760,00	1,72
2,000000000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22	XS1117296381		EUR	2.000	2.000	0	% 100,226500	2.004.530,00	0,50
2,000000000 % Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	1.000	% 108,350000	10.835.000,00	2,71
4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	500	% 111,704000	11.170.400,00	2,78
4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249		EUR	2.000	1.000	0	% 101,088000	2.021.760,00	0,51
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	1.000	0	0	% 104,261000	1.042.610,00	0,26
4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	3.000	0	0	% 113,573045	3.407.191,35	0,85
4,625000000 % Slowakei 12/17	SK4120008301		EUR	2.000	0	0	% 106,981500	2.139.630,00	0,54
3,750000000 % South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159		EUR	1.000	0	0	% 102,191000	1.021.910,00	0,26
1,600000000 % Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	5.000	5.000	0	% 93,801300	4.690.065,00	1,17
1,950000000 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	7.000	7.000	0	% 89,224000	6.245.680,00	1,56
2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 14/25	XS1142279782		EUR	2.000	1.000	1.000	% 96,716500	1.934.330,00	0,48
4,339000000 % Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 117,495000	1.762.425,00	0,44
4,125000000 % Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009		EUR	1.000	0	0	% 106,400000	1.064.000,00	0,27
1,875000000 % UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00		EUR	1.000	0	0	% 108,561000	1.085.610,00	0,27
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	3.000	0	0	% 104,426500	3.132.795,00	0,78
4,875000000 % UniCredit EO-MTN 12/17	XS0754588787		EUR	3.000	0	0	% 106,460370	3.193.811,10	0,80
4,125000000 % VINCI MTN 11/17	FR0011164888		EUR	1.000	0	0	% 106,252045	1.062.520,45	0,27
7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15	XS0525912365		AUD	3.000	0	0	% 100,215000	2.063.027,52	0,52
10,000000000 % EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	0	0	% 97,375000	1.392.264,80	0,35
5,500000000 % European Bank Rec. Dev. RB/EO-MTN 12/15	XS0824386378		BRL	20.000	5.000	2.500	% 97,665000	5.585.644,84	1,40
10,500000000 % K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731		BRL	10.000	0	0	% 98,021500	2.803.016,87	0,70

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,530000000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 06/16	CA45777YAD37		CAD	3.500	0	0	% 101,821902	2.581.504,22	0,65
0,375000000 % Apple Inc. SF-Notes 15/24	CH0271171685		CHF	1.000	1.000	0	% 99,300000	958.447,95	0,24
2,500000000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009798993		DKK	20.000	20.000	0	% 93,550000	2.507.824,39	0,63
8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698		GBP	1.000	0	0	% 105,138500	1.484.482,88	0,37
6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549		GBP	1.000	0	0	% 109,576000	1.547.137,31	0,39
5,875000000 % BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	0	0	% 108,159000	3.054.260,50	0,76
1,250000000 % Council of Europe Developm.Bk LS-MTN 15/19	XS1192797717		GBP	1.000	3.000	2.000	% 98,804000	1.395.044,12	0,35
5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358		GBP	2.000	0	0	% 105,305890	2.973.692,62	0,74
4,750000000 % Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	0	0	% 107,998000	1.524.857,04	0,38
5,250000000 % Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 112,734000	1.591.726,09	0,40
0,350000000 % Apple Inc. YN-Notes 15/20	XS1243153019		JPY	350.000	350.000	0	% 101,183500	2.589.232,32	0,65
1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15	XS0523036134		JPY	300.000	0	0	% 100,029500	2.194.030,34	0,55
1,650000000 % DEPFA ACS BANK YN-MTN 04/16	XS0207954412		JPY	100.000	100.000	0	% 101,440000	741.656,00	0,19
6,500000000 % Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		MXN	60.000	0	0	% 103,938586	3.572.089,82	0,89
4,750000000 % Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MG00000T4		MXN	67.500	17.500	0	% 100,245750	3.875.824,10	0,97
5,000000000 % Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M	MX0MG00000V0		MXN	50.000	50.000	0	% 99,005750	2.835.467,93	0,71
6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16	N00010560899		NOK	10.000	0	0	% 106,425000	1.206.824,21	0,30
6,080000000 % Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	% 113,408000	2.572.018,23	0,64
1,375000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-MTN 15/18	XS1218804232		NOK	10.000	10.000	0	% 99,977000	1.133.706,03	0,28
4,250000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. ND-MTN 15/19	XS1235144596		NZD	2.000	2.000	0	% 100,964000	1.233.750,84	0,31
5,250000000 % Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	5.000	0	0	% 104,170000	3.182.318,08	0,80
1,500000000 % Polen, Republik ZY-Bonds 15/20 Ser.0420	PL0000108510		PLN	15.000	15.000	0	% 94,350000	3.375.348,80	0,84
7,500000000 % Caterpillar Intl Fin. RL-MTN 12/15	XS0868348987		RUB	75.000	75.000	0	% 97,611500	1.184.466,63	0,30
6,500000000 % European Investment Bank RL-MTN 10/16	XS0544309908		RUB	50.000	0	0	% 94,563500	764.987,12	0,19
7,000000000 % K.F.W. RL-MTN 12/16	XS0791160178		RUB	90.000	50.000	0	% 95,697000	1.393.482,16	0,35
4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15	XS0525248653		SEK	40.000	0	0	% 100,129000	4.346.772,88	1,09
7,750000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk TN-MTN 13/15	XS0956064157		TRY	4.034	4.034	0	% 99,635000	1.338.866,06	0,33
6,000000000 % General Electric Capital TN-MTN 13/17	XS0916811374		TRY	5.000	0	0	% 92,915500	1.547.559,96	0,39
2,500000000 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	4.000	4.000	0	% 93,464000	3.352.818,26	0,84
3,125000000 % Autodesk Inc. DL-Notes 2015(15/20)	US052769AC08		USD	2.000	2.000	0	% 100,265000	1.798.394,69	0,45
5,750000000 % Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	2.000	0	0	% 108,079000	1.938.549,84	0,49
2,875000000 % Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	3.500	0	0	% 101,659500	3.190.962,29	0,80
5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	% 111,395000	1.998.026,99	0,50
4,138000000 % Bermuda DL-Nts 12/23	USG10367AA14		USD	5.000	0	0	% 100,416500	4.502.780,14	1,13
9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 149,968650	4.034.850,01	1,01
6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	% 115,120000	1.032.420,07	0,26
4,625000000 % General Electric Capital Corp. DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	5.000	0	0	% 100,145500	4.490.628,22	1,12
7,125000000 % Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	% 118,750000	2.129.949,33	0,53
2,500000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	% 99,664500	1.340.717,91	0,34
6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 109,541000	982.386,44	0,25
4,000000000 % Mexiko MTN 13/23	US91086QBC15		USD	1.000	0	0	% 102,500000	919.241,29	0,23
5,500000000 % Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 107,622000	965.176,45	0,24
2,125000000 % National Australia Bank DL-Mortg.Cov MTN 14/19	US63253XAH26		USD	2.000	0	0	% 100,542500	1.803.372,05	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,250000000 % Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	3.000	0	1.000	% 101,821000	2.739.455,63	0,69
5,125000000 % Nova Scotia 07/17	US669827FT96		USD	10.000	0	0	% 106,761000	9.574.548,23	2,40
4,950000000 % Ontario 06/16	US683234YU64		USD	10.000	0	0	% 105,899000	9.497.242,28	2,38
4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.000	0	0	% 103,875000	931.572,58	0,23
6,200000000 % Pfizer 09/19	US717081DB62		USD	1.000	0	0	% 114,432000	1.026.249,94	0,26
6,375000000 % Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	% 115,613500	1.036.845,88	0,26
4,000000000 % Polen 14/24	US857524AC63		USD	4.000	0	0	% 104,645000	3.753.912,38	0,94
5,125000000 % Quebec 06/16	US748148RS48		USD	10.000	0	0	% 106,009500	9.507.152,15	2,37
4,250000000 % Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	0	0	% 100,951000	1.810.699,07	0,45
4,500000000 % Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 110,497500	2.972.893,59	0,74
4,375000000 % Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 109,311500	980.328,24	0,25
5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	3.500	0	0	% 108,976500	3.420.633,60	0,86
5,375000000 % South Africa, Republic of... DL-Notes 14/44	US836205AS32		USD	2.000	0	0	% 99,987500	1.793.417,34	0,45
5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	0	0	% 111,745000	1.002.152,37	0,25
6,875000000 % Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	% 113,869000	1.021.200,84	0,26
2,875000000 % Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	1.500	1.500	0	% 99,749000	1.341.854,63	0,34
3,800000000 % Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S	US88032XAD66		USD	2.500	2.500	0	% 97,118500	2.177.447,20	0,54
3,600000000 % Time Warner Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US887317AW59		USD	1.000	1.000	0	% 97,021000	870.104,48	0,22
4,250000000 % Türkei, Republik DL-Notes 2015(26)	US900123CJ75		USD	3.000	3.000	0	% 95,461000	2.568.342,23	0,64
5,250000000 % Yapi Ve Kredi Bankasi AS DL-MTN 13/18	XS0994815016		USD	1.000	0	0	% 103,302000	926.433,79	0,23
8,250000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN S.1100 14/22	XS1069178173		ZAR	30.000	15.000	0	% 97,629500	2.137.809,84	0,53
7,250000000 % South Africa RC-Loan No. 207 05/20	ZAG000024738		ZAR	20.000	0	20.000	% 97,879500	1.428.856,09	0,36
7,500000000 % Lloyds Bank AD-Notes 12/15	AU3CB0192417		AUD	5.000	0	0	% 101,175000	3.471.316,82	0,87
5,750000000 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe 12/15	XS0851083799		RUB	79.000	79.000	0	% 97,390000	1.244.807,04	0,31
6,400000000 % Deutsche Bank, London Br. RL-MTN 12/15	XS0826266628		RUB	38.200	38.200	0	% 98,500000	608.779,71	0,15
8,000000000 % European Investment Bank TN-MTN 10/15	XS0543366164		TRY	15.000	5.000	0	% 98,775500	4.935.484,68	1,23
4,000000000 % Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	12.000	0	0	% 106,040000	11.411.864,94	2,85
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	318.658.660,31	79,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,875000000 % Intesa Sanpaolo EO MTN 12/15	XS0802960533		EUR	2.000	0	0	% 100,113500	2.002.270,00	0,50
2,400000000 % Apple 13/23	US037833AK68		USD	5.000	0	1.000	% 95,478000	4.281.332,68	1,07
3,500000000 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	2.000	2.000	0	% 96,178000	1.725.088,56	0,43
3,875000000 % Korea 13/23	US50064FAK03		USD	2.000	0	0	% 107,800000	1.933.545,58	0,48
4,000000000 % McGraw Hill Financial Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU58028AA64		USD	1.000	1.000	0	% 100,072000	897.466,48	0,22
4,000000000 % Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 108,958000	977.157,97	0,24
1,750000000 % Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	% 101,696200	1.824.065,29	0,46
3,300000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 14/22	US883556BH49		USD	1.900	1.900	0	% 98,340000	1.675.673,74	0,42
2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	3.000	0	0	% 100,745000	2.710.506,26	0,68
1,750000000 % United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32		USD	2.000	2.000	0	% 96,457032	1.730.093,39	0,43
1,375000000 % United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VF46		USD	7.000	7.000	0	% 98,683594	6.195.104,78	1,55
5,625000000 % Vale 12/42	US91912EAA38		USD	1.000	1.000	0	% 84,320000	756.199,27	0,19
6,000000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848		ZAR	25.000	0	0	% 94,125500	1.717.568,47	0,43
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	28.426.072,47	7,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	DE000A14J850		CNY	25.000	25.000	0	% 102,625000	3.705.890,42	0,93
0,460000000 % Lloyds Bank PLC YN-Bonds 15/20 No. 7	JP582654AF64		JPY	200.000	200.000	0	% 100,187000	1.464.989,95	0,37
1,050000000 % Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6		JPY	200.000	0	0	% 101,811000	1.488.736,98	0,37
5,200000000 % Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	% 103,396500	1.263.475,29	0,32
3,375000000 % Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	0	0	% 98,655000	884.758,53	0,22
4,000000000 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1218432349		USD	1.000	1.000	0	% 93,357500	837.249,45	0,21
2,000000000 % Landwirtschaftl.Rentenbank DL-IHS Global 33 15/25	US515110BN30		USD	3.000	3.000	0	% 95,563000	2.571.086,50	0,64
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	12.216.187,12	3,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	359.300.919,90	89,90
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						64.875,06	0,02
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						103.350,12	0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR	168.225,18	0,05
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	29.231.335,86				29.231.335,86	7,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			DKK	63.291,70				8.483,40	0,00
			SEK	27,09				2,94	0,00
			GBP	1.067.805,85				1.507.667,98	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			CNY	29.463.261,41				4.255.790,24	1,06
			TRY	242,16				80,67	0,00
			AUD	83,46				57,27	0,00
			CAD	8,81				6,38	0,00
			NZD	52.000,00				31.771,25	0,01
			JPY	459,00				3,36	0,00
			RUB	3.100.835,56				50.169,45	0,01
			PLN	20.019,17				4.774,54	0,00
			MXN	5.283.627,05				302.640,10	0,08
			ZAR	1.103,71				80,56	0,00
			USD	35.807,39				32.112,81	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	35.424.976,81	8,86
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.122.117,85				5.122.117,85	1,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.122.117,85	1,28
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-343.475,63			EUR	-343.475,63	-0,09
Fondsvermögen							EUR	399.672.764,11	100*)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Anteilwert									
HANSAinternat. Class A							EUR	19,767	
HANSAinternat. Class I							EUR	20,467	
Umlaufende Anteile									
HANSAinternat. Class A							STK	12.636.054	
HANSAinternat. Class I							STK	7.324.161	

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

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

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 28,81 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 55.532.137,94 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2015

Australischer Dollar	AUD	1,457300	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,497000	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,380500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036050	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	6,923100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,708250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,775000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,458450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,818600	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,636700	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,192900	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	61,807250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,214100	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	3,002000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,115050	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	13,700400	= 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,500000000 % América Móvil S.A.B. de C.V. YC-Notes 12/15	XS0731597505	CNY	–	14.000	
3,250000000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 13/15	XS0942221762	CNY	14.000	29.000	
3,000000000 % Nykredit Realkredit DK-Anl. Ser. 01E 12/44	DK0009789497	DKK	–	323	
2,500000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 14/24	IT0005045270	EUR	4.000	4.000	
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378	EUR	–	3.000	
4,375000000 % Banco Santander EO Cédulas Hipotec 11/15	ES0413900244	EUR	–	3.000	
1,000000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	DE0001102366	EUR	4.000	10.000	
1,750000000 % Emirates NBD PJSC EO-MTN 15/22	XS1207079499	EUR	1.000	1.000	
8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295	EUR	–	1.000	
4,250000000 % Mexiko EO-MTN 10/17	XS0525982657	EUR	–	2.000	
2,500000000 % Southern Gas Networks PLC LS-Medium-Term Nts 2015(25)	XS1180063056	GBP	100	100	
4,500000000 % Italien, Republik YN-Bonds 95/15	XS0057935214	JPY	–	300.000	
0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15	XS0514495091	JPY	–	100.000	
3,600000000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22	N00010664592	NOK	–	30.000	
4,250000000 % Rabobank Nederland ND-MTN 13/18	XS0878194934	NZD	–	3.000	
0,000000000 % African Bank DL-MTN 11/16	XS0638008051	USD	–	3.000	
6,125000000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 13/23 Reg.S	XS0956406135	USD	–	2.500	
1,875000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.14/19	US500769GA69	USD	–	2.000	
5,000000000 % Russische Förder. DL-Notes 10/20	XS0504954347	USD	–	5.000	
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			31.227,38

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 %)			89,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,05
Sonstige Angaben			
Anteilwert			
HANSAinternat. Class A	EUR	19,767	
HANSAinternat. Class I	EUR	20,467	
Umlaufende Anteile			
HANSAinternat. Class A	STK	12.636.054	
HANSAinternat. Class I	STK	7.324.161	

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.

Fondsvermögen: EUR 111.250.328,22 (104.916.840,00)

Umlaufende Anteile: Stück 2.696.977 (2.846.441)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien nach Branchen			
Chemie	17.646	15,86	(18,12)
Automobile	17.546	15,77	(12,46)
Industrie	15.785	14,19	(7,36)
Andere Finanzdienstleister	13.634	12,26	(6,78)
Technologie	13.213	11,88	(20,58)
Banken	10.323	9,28	(5,16)
Gesundheitsfürsorge	5.626	5,06	(5,46)
Sonstige	3.365	3,02	(1,60)
Telekommunikation	3.131	2,81	(3,03)
Privater Konsum und Haushalt	3.122	2,81	(5,13)
Reise und Freizeit	2.652	2,38	(0,59)
Medien	1.926	1,73	(1,05)
Versicherungen	1.923	1,73	(4,45)
Versorger	0	0,00	(2,55)
Baugewerbe	0	0,00	(1,49)
Grundstoffe	0	0,00	(0,80)
Barvermögen	1.511	1,36	(3,53)
sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten	-153	-0,14	(-0,14)
	111.250	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	60.000	0	0	EUR 35,215000	2.112.900,00	1,90
adidas	DE000A1EWWW0		STK	45.000	45.000	0	EUR 69,370000	3.121.650,00	2,81
Airbus Group	NL0000235190		STK	52.000	0	38.000	EUR 59,300000	3.083.600,00	2,77
Allianz	DE0008404005		STK	60.000	39.000	15.000	EUR 141,150000	8.469.000,00	7,61
BASF	DE000BASF111		STK	125.000	15.000	5.000	EUR 79,950000	9.993.750,00	8,98
Bayer	DE000BAY0017		STK	60.000	13.000	23.000	EUR 127,550000	7.653.000,00	6,88
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	53.000	33.000	10.000	EUR 99,300000	5.262.900,00	4,73
BB Biotech	CH0038389992		STK	7.000	7.000	0	EUR 260,250000	1.821.750,00	1,64
Bechtle	DE0005158703		STK	20.000	20.000	0	EUR 67,500000	1.350.000,00	1,21
Commerzbank	DE000CBK1001		STK	240.000	240.000	0	EUR 11,580000	2.779.200,00	2,50
Daimler	DE0007100000		STK	112.000	7.000	0	EUR 82,810000	9.274.720,00	8,34
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	200.000	65.000	0	EUR 27,155000	5.431.000,00	4,88
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	45.000	25.000	15.000	EUR 74,680000	3.360.600,00	3,02
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	200.000	115.000	150.000	EUR 15,655000	3.131.000,00	2,81
Drägerwerk	DE0005550636		STK	11.000	19.000	8.000	EUR 96,690000	1.063.590,00	0,96
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	60.000	60.000	60.000	EUR 25,475000	1.528.500,00	1,37
Fraport	DE0005773303		STK	30.000	30.000	0	EUR 56,920000	1.707.600,00	1,53
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	63.000	63.000	0	EUR 30,565000	1.925.595,00	1,73
Fresenius	DE0005785604		STK	50.000	0	10.000	EUR 57,820000	2.891.000,00	2,60
GEA	DE0006602006		STK	35.000	35.000	0	EUR 40,575000	1.420.125,00	1,28
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	40.000	40.000	0	EUR 43,450000	1.738.000,00	1,56
Hochtief	DE0006070006		STK	28.000	28.000	0	EUR 69,030000	1.932.840,00	1,74
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	26.000	26.000	0	EUR 102,000000	2.652.000,00	2,38
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	280.000	0	60.000	EUR 11,380000	3.186.400,00	2,86
K+S	DE000KSAG888		STK	60.000	80.000	20.000	EUR 36,365000	2.181.900,00	1,96
Mologen	DE0006637200		STK	50.000	0	0	EUR 4,884000	244.200,00	0,22
RTL Group	LU0061462528		STK	22.000	22.000	0	EUR 82,000000	1.804.000,00	1,62
SAP	DE0007164600		STK	78.000	18.000	80.000	EUR 63,620000	4.962.360,00	4,46
Siemens	DE0007236101		STK	55.000	0	45.000	EUR 92,080000	5.064.400,00	4,56
Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6		STK	35.714	35.714	0	EUR 19,000000	678.566,00	0,61
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	30.000	30.000	0	EUR 30,435000	913.050,00	0,82
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	70.000	70.000	45.000	EUR 27,475000	1.923.250,00	1,73
United Internet	DE0005089031		STK	40.000	40.000	0	EUR 40,300000	1.612.000,00	1,45
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	11.000	0	5.000	EUR 211,900000	2.330.900,00	2,10
Andere Wertpapiere									
Dt. Annington Immobilien SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A161NC9		STK	60.000	60.000	0	EUR 1,631000	97.860,00	0,09
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	108.703.206,00	97,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Bertrandt	DE0005232805		STK	10.000	10.000	0	EUR 118,900000	1.189.000,00	1,07
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.189.000,00	1,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	109.892.206,00	98,78

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.511.114,72				1.511.114,72	1,36	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.511.114,72	1,36	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-152.992,50				EUR	-152.992,50	-0,14
Fondsvermögen							EUR	111.250.328,22	100*)	
Anteilwert							EUR	41,250		
Umlaufende Anteile							STK	2.696.977		

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

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

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 2,20 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.021.960,00 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 Schulscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	25.000	100.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	–	18.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	20.000	170.000	
Drillisch	DE0005545503	STK	–	30.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	–	185.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	40.000	40.000	
Krones	DE0006335003	STK	13.000	13.000	
Leoni	DE0005408884	STK	–	10.000	
Linde	DE0006483001	STK	–	18.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	120.000	120.000	
MorphoSys	DE0006632003	STK	25.000	25.000	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	–	25.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	5.000	26.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	20.000	20.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	–	50.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	35.000	35.000	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	–	50.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	–	50.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	–	15.000	
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	20.000	20.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	–	35.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CTS Eventim	DE0005470306	STK	–	25.000	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	–	40.000	
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	–	150.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	37.000	37.000	

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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			98,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	41,250	
Umlaufende Anteile	STK	2.696.977	

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.

Fondsvermögen: EUR 81.822.400,57 (79.011.488,46)

Umlaufende Anteile: Stück 1.637.381 (1.755.769)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Frankreich	24.253	29,63	(18,90)
Bundesrep. Deutschland	13.156	16,08	(15,63)
Niederlande	8.380	10,24	(1,70)
Großbritannien	7.421	9,07	(18,26)
Schweden	5.540	6,77	(3,10)
Spanien	5.521	6,75	(10,94)
Finnland	3.672	4,49	(1,67)
Schweiz	3.539	4,33	(5,64)
Norwegen	2.956	3,61	(3,90)
Italien	1.899	2,32	(2,14)
Dänemark	1.076	1,32	(1,90)
Luxemburg	1.044	1,28	(0,00)
Jersey	0	0,00	(4,84)
Österreich	0	0,00	(2,00)
Bezugsrechte			
Spanien	52	0,06	(0,00)
Derivate	-47	-0,04	(0,02)
Barvermögen	3.215	3,91	(9,46)
sonstige Vermögensgegenstände	260	0,32	(0,04)
sonstige Verbindlichkeiten	-115	-0,14	(-0,14)
	81.822	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325		STK	103.483	103.483	0	EUR 17,185000	1.778.355,36	2,17
Air Liquide	FR0000120073		STK	15.707	15.707	0	EUR 115,700000	1.817.299,90	2,22
BASF	DE000BASF111		STK	20.343	0	12.657	EUR 79,950000	1.626.422,85	1,99
BNP Paribas	FR0000131104		STK	33.307	33.307	0	EUR 54,810000	1.825.556,67	2,23
Bouygues	FR0000120503		STK	52.107	52.107	0	EUR 34,135000	1.778.672,45	2,17
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	20.570	20.570	0	EUR 95,490000	1.964.229,30	2,40
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	45.808	45.808	0	EUR 41,150000	1.884.999,20	2,30
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	58.434	75.000	16.566	EUR 27,155000	1.586.775,27	1,94
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	146.274	51.274	0	EUR 11,615000	1.698.972,51	2,08
Deutsche Post	DE0005552004		STK	64.942	9.942	0	EUR 26,405000	1.714.793,51	2,10
Enagas	ES0130960018		STK	78.022	78.022	0	EUR 24,765000	1.932.214,83	2,36
ENI	IT0003132476		STK	117.947	2.947	0	EUR 16,100000	1.898.946,70	2,32
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667		STK	10.362	10.362	0	EUR 108,750000	1.126.867,50	1,38
Fortum	FI0009007132		STK	105.245	105.245	0	EUR 16,260000	1.711.283,70	2,09
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	24.706	24.706	0	EUR 74,870000	1.849.738,22	2,26
GdF Suez	FR0010208488		STK	102.404	2.404	0	EUR 16,850000	1.725.507,40	2,11
ING	NL0000303600		STK	140.000	140.000	0	EUR 14,630000	2.048.200,00	2,49
Kon. Philips	NL0000009538		STK	71.432	16.432	0	EUR 22,950000	1.639.364,40	2,00
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	36.800	36.800	0	EUR 52,970000	1.949.296,00	2,38
Orange	FR0000133308		STK	126.142	21.142	0	EUR 14,055000	1.772.925,81	2,17
Renault	FR0000131906		STK	22.644	8.644	6.000	EUR 94,270000	2.134.649,88	2,61
Repsol	ES0173516115		STK	108.802	48.802	0	EUR 15,860000	1.725.599,72	2,11
Rexel	FR0010451203		STK	63.430	63.430	0	EUR 14,525000	921.320,75	1,13
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	68.081	0	6.919	EUR 25,800000	1.756.489,80	2,15
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	20.390	0	12.610	EUR 89,530000	1.825.516,70	2,23
Schneider Electric	FR0000121972		STK	30.000	30.000	0	EUR 62,960000	1.888.800,00	2,31
SES	LU0088087324		STK	33.536	33.536	0	EUR 31,140000	1.044.311,04	1,28
Siemens	DE0007236101		STK	22.834	4.000	7.166	EUR 92,080000	2.102.554,72	2,57
Société Générale	FR0000130809		STK	41.627	0	11.373	EUR 42,090000	1.752.080,43	2,14
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	129.199	129.199	0	EUR 7,469000	964.987,33	1,18
Telefónica	ES0178430E18		STK	143.857	0	21.143	EUR 12,950000	1.862.948,15	2,28
Total "B"	FR0000120271		STK	41.096	41.096	0	EUR 44,640000	1.834.525,44	2,24
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	7.730	1.730	2.000	EUR 211,900000	1.637.987,00	2,00
Wartsila	FI0009003727		STK	46.189	46.189	0	EUR 42,440000	1.960.261,16	2,40
Wirecard	DE0007472060		STK	27.131	27.131	0	EUR 34,600000	938.732,60	1,15
Novartis	CH0012005267		STK	20.654	40.000	19.346	CHF 92,300000	1.840.031,08	2,25
Swiss	CH0126881561		STK	21.145	0	4.855	CHF 83,250000	1.699.069,78	2,08
TDC	DK0060228559		STK	160.958	160.958	0	DKK 49,870000	1.075.908,33	1,31
BHP Billiton	GB0000566504		STK	94.663	94.663	0	GBP 13,015000	1.739.553,76	2,13
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	23.755	23.755	0	GBP 55,680000	1.867.530,39	2,28
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	626.034	626.034	0	GBP 2,328000	2.057.758,07	2,51
Marine Harvest	NO0003054108		STK	105.000	25.000	60.000	NOK 91,250000	1.086.481,98	1,33
Yara	NO0010208051		STK	40.501	15.501	15.000	NOK 407,100000	1.869.679,67	2,29

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Ericsson	SE0000108656		STK	212.174	90.000	22.826	SEK 88,000000	2.026.384,78	2,48
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	51.088	51.088	0	SEK 322,300000	1.787.007,13	2,18
TeliaSonera	SE0000667925		STK	323.757	323.757	0	SEK 49,150000	1.726.989,78	2,11
Andere Wertpapiere									
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516961		STK	108.802	108.802	0	EUR 0,477000	51.898,55	0,06
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	78.509.479,60	95,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	78.509.479,60	95,95
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 4,00 Mio.		OTC						-25.801,76	-0,03
SEK/EUR 52,00 Mio.		OTC						-1.538,96	0,00
CHF/EUR 3,70 Mio.		OTC						-19.793,68	-0,02
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 5,50 Mio.		OTC						-5.020,92	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,70 Mio.		OTC						5.036,67	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-47.118,65	-0,04
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	2.981.186,72				2.981.186,72	3,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			DKK	8.648,16				1.159,17	0,00
			SEK	409.430,00				44.435,16	0,05
			GBP	25.886,47				36.549,90	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			NOK	602.298,33				68.298,63	0,08
			CHF	62.681,73				60.500,68	0,07
			USD	25.166,92				22.570,22	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	3.214.700,48	3,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	254.908,93				254.908,93	0,31
Quellensteueransprüche			EUR	5.304,00				5.304,00	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	260.212,93	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-114.873,79			EUR	-114.873,79	-0,14
Fondsvermögen							EUR	81.822.400,57	100*)
Anteilwert							EUR	49,972	
Umlaufende Anteile							STK	1.637.381	

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Druckkosten, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 30.06.2015

Schweizer Franken	CHF 1,036050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK 7,460650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP 0,708250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 8,818600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK 9,214100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,115050	= 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Georg Fischer	CH0001752309	STK	–	2.000	
Lonza	CH0013841017	STK	–	17.000	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	2.500	2.500	
Syngenta	CH0011037469	STK	6.007	6.007	
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508	STK	–	900	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	30.000	95.000	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	120.000	420.000	
Carrefour	FR0000120172	STK	–	45.000	
Corporación Mapfre	ES0124244E34	STK	–	350.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	–	135.000	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	STK	530.000	530.000	
Eutelsat Communications	FR0010221234	STK	–	65.000	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	5.000	5.000	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	70.000	330.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	–	160.000	
Lagardère	FR0000130213	STK	–	55.000	
SCOR	FR0010411983	STK	60.235	60.235	
Stora Enso	FI0009005961	STK	–	175.000	
Suez Environnement	FR0010613471	STK	–	115.000	
voestalpine	AT0000937503	STK	–	48.000	
3i	GB00B1YW4409	STK	–	230.000	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	–	40.000	
BBA Aviation	GB00B1FP8915	STK	–	350.000	
BP	GB0007980591	STK	–	250.000	
Carnival	GB0031215220	STK	42.000	42.000	
Direct Line Insurance Grp	GB00B89W0M42	STK	–	440.000	
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	–	300.000	
Persimmon	GB0006825383	STK	–	60.000	
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	–	525.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	–	34.000	
South32	AU000000S320	STK	94.663	94.663	
Securitas	SE0000163594	STK	–	100.000	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	150.000	150.000	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009L0	STK	420.000	420.000	
Telefónica Anrechte	ES0678430994	STK	165.000	165.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516953	STK	–	60.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
AGEAS Namens-STRIP VVPR	BE0005646204	STK	–	3.000	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	80.000	560.000	
Persimmon PLC Reg. Int. Entit. LS -,10	GB00BVXLNY16	STK	60.000	60.000	
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:					
CHF		EUR			5.292,38
GBP		EUR			5.764,75
SEK		EUR			5.688,29
NOK		EUR			2.844,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 64.696,88

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 %)			95,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			-0,04
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	49,972	
Umlaufende Anteile	STK	1.637.381	

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.

HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 11.160.212,63 (10.015.941,03)

Umlaufende Anteile: Stück 373.791 (354.672)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Inland	1.280	11,47	(6,09)
Ausland	2.111	18,92	(22,70)
Verzinsliche Wertpapiere			
Inland	269	2,41	(5,35)
Ausland	6.330	56,72	(52,29)
Investmentanteile			
KVGeigene	1.008	9,03	(9,48)
Derivate	-79	-0,70	(0,00)
Barvermögen	205	1,83	(3,64)
sonstige Vermögensgegenstände	53	0,47	(0,70)
sonstige Verbindlichkeiten	-17	-0,15	(-0,25)
	11.160	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Aareal Bank	DE0005408116		STK	1.500	1.500	0	EUR 35,215000	52.822,50	0,47	
Allianz	DE0008404005		STK	400	400	0	EUR 141,150000	56.460,00	0,51	
Amer Sports	FI0009000285		STK	3.117	0	0	EUR 23,460000	73.124,82	0,66	
Arkema	FR0010313833		STK	850	850	0	EUR 64,780000	55.063,00	0,49	
BASF	DE000BASF111		STK	600	0	0	EUR 79,950000	47.970,00	0,43	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	9.195	3.066	1	EUR 6,325000	58.158,38	0,52	
Bechtle	DE0005158703		STK	800	800	0	EUR 67,500000	54.000,00	0,48	
Bouygues	FR0000120503		STK	1.500	1.500	0	EUR 34,135000	51.202,50	0,46	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.500	387	0	EUR 41,150000	61.725,00	0,55	
Corporación Mapfre	ES0124244E34		STK	19.000	2.500	0	EUR 3,105000	58.995,00	0,53	
CRH	IE0001827041		STK	2.500	2.500	0	EUR 25,525000	63.812,50	0,57	
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	5.000	5.000	0	EUR 13,425000	67.125,00	0,60	
Daimler	DE0007100000		STK	700	700	0	EUR 82,810000	57.967,00	0,52	
Delhaize	BE0003562700		STK	750	750	0	EUR 76,640000	57.480,00	0,52	
Delta Lloyd	NL0009294552		STK	3.600	3.600	0	EUR 14,875000	53.550,00	0,48	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	5.000	5.000	3.045	EUR 11,615000	58.075,00	0,52	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.900	0	0	EUR 26,405000	50.169,50	0,45	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.000	0	0	EUR 15,655000	62.620,00	0,56	
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.000	2.000	0	EUR 25,475000	50.950,00	0,46	
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009		STK	18.000	18.000	0	EUR 3,419000	61.542,00	0,55	
Electricité de France	FR0010242511		STK	3.000	3.000	0	EUR 20,330000	60.990,00	0,55	
Evotec	DE0005664809		STK	15.000	15.000	0	EUR 3,546000	53.190,00	0,48	
Fraport	DE0005773303		STK	1.100	1.100	0	EUR 56,920000	62.612,00	0,56	
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	2.000	2.000	0	EUR 30,565000	61.130,00	0,55	
GdF Suez	FR0010208488		STK	3.500	3.500	0	EUR 16,850000	58.975,00	0,53	
Heineken	NL0000008977		STK	900	0	0	EUR 63,370000	57.033,00	0,51	
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	1.400	1.400	0	EUR 43,450000	60.830,00	0,55	
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	7.000	0	0	EUR 11,380000	79.660,00	0,71	
Kering	FR0000121485		STK	400	400	0	EUR 162,500000	65.000,00	0,58	
Kesko Oy	FI0009000202		STK	1.700	1.700	0	EUR 31,990000	54.383,00	0,49	
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.200	2.200	2.000	EUR 22,950000	50.490,00	0,45	
Lagardère	FR0000130213		STK	2.400	0	0	EUR 25,870000	62.088,00	0,56	
LEG Immobilien	DE000LEG1110		STK	800	800	0	EUR 62,270000	49.816,00	0,45	
Leoni	DE0005408884		STK	1.000	0	0	EUR 57,020000	57.020,00	0,51	
Orange	FR0000133308		STK	4.072	0	0	EUR 14,055000	57.231,96	0,51	
Randstad	NL0000379121		STK	1.000	0	300	EUR 57,830000	57.830,00	0,52	
Renault	FR0000131906		STK	662	0	0	EUR 94,270000	62.406,74	0,56	
Repsol	ES0173516115		STK	3.500	1.106	0	EUR 15,860000	55.510,00	0,50	
Rexel	FR0010451203		STK	3.700	3.700	0	EUR 14,525000	53.742,50	0,48	
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	600	0	0	EUR 89,530000	53.718,00	0,48	
Schneider Electric	FR0000121972		STK	900	250	0	EUR 62,960000	56.664,00	0,51	
SES	LU0088087324		STK	2.000	2.000	0	EUR 31,140000	62.280,00	0,56	
Siemens	DE0007236101		STK	700	217	0	EUR 92,080000	64.456,00	0,58	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Société Générale	FR0000130809		STK	1.500	0	0	EUR 42,090000	63.135,00	0,57
Solvay	BE0003470755		STK	500	135	0	EUR 125,600000	62.800,00	0,56
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	8.000	8.000	0	EUR 7,469000	59.752,00	0,54
Suez Environnement	FR0010613471		STK	4.000	4.000	0	EUR 17,085000	68.340,00	0,61
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	2.000	2.000	0	EUR 27,475000	54.950,00	0,49
Telefónica	ES0178430E18		STK	4.628	0	0	EUR 12,950000	59.932,60	0,54
Telenet Group Holding	BE0003826436		STK	1.100	1.100	0	EUR 49,260000	54.186,00	0,49
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	3.000	0	0	EUR 16,045000	48.135,00	0,43
UniCredit	IT0004781412		STK	10.200	10.200	0	EUR 6,000000	61.200,00	0,55
UnipolSai	IT0004827447		STK	25.000	25.000	0	EUR 2,238000	55.950,00	0,50
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	270	0	0	EUR 211,900000	57.213,00	0,51
Wirecard	DE0007472060		STK	1.600	1.600	0	EUR 34,600000	55.360,00	0,50
Ericsson	SE0000108656		STK	5.000	5.000	0	SEK 88,000000	47.752,90	0,43
Verzinsliche Wertpapiere									
2,500000000 % Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	% 102,615500	615.693,00	5,51
2,625000000 % Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596		EUR	300	0	200	% 106,207045	318.621,14	2,85
1,500000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504		EUR	500	0	0	% 102,009255	510.046,28	4,57
3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	250	0	0	% 101,553500	253.883,75	2,27
1,125000000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1219462543		EUR	500	500	0	% 90,309000	451.545,00	4,05
2,500000000 % REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	250	0	% 95,030500	237.576,25	2,13
3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	250	0	0	% 102,232000	255.580,00	2,29
2,750000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	250	250	0	% 94,455000	236.137,50	2,12
3,200000000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US00287YAP43		USD	250	250	0	% 98,945000	221.839,83	1,99
4,625000000 % General Electric Capital Corp. DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	0	0	% 100,145500	449.062,82	4,01
2,500000000 % Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	0	0	% 98,859000	443.294,02	3,97
2,125000000 % National Australia Bank Ltd. DL-Mortg Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	0	0	% 100,542500	450.843,01	4,03
2,125000000 % Nestlé Holdings Inc. DL-MTN 14/20	XS1066895399		USD	250	0	250	% 100,324000	224.931,62	2,02
3,750000000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0916347759		USD	500	250	0	% 99,235500	444.982,29	3,98
0,000000000 % ESCADA 05/12	XS0215685115		EUR	1.100	0	0	% 2,000000	16.745,01	0,15
1,500000000 % Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382		EUR	500	0	0	% 102,960000	514.800,00	4,61
1,625000000 % Strabag SE EO-Schuldverschr. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	250	0	% 99,406000	248.515,00	2,23

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Andere Wertpapiere									
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516961		STK	3.500	3.500	0	EUR 0,477000	1.669,50	0,01
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	9.154.340,92	82,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	2.000	2.000	0	EUR 34,395000	68.790,00	0,62
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	12.000	24.500	12.500	EUR 5,225000	62.700,00	0,56
Verzinsliche Wertpapiere									
2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	0	0	% 100,745000	451.751,04	4,05
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	583.241,04	5,23
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000 % CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	250	0	250	% 100,842500	252.106,25	2,26
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	252.106,25	2,26
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile²⁾									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	23.500	0	0	EUR 20,485000	481.397,50	4,31
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.000	0	0	EUR 75,347000	527.429,00	4,73
Summe der Investmentanteile							EUR	1.008.826,50	9,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.998.514,71	98,55
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 18.09.2015	DE0009652388		STK	-45				-23.850,00	-0,21
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-23.850,00	-0,21
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						-55.083,53	-0,49
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-55.083,53	-0,49

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	193.502,58				193.502,58	1,73
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	120,24				120,24	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			SEK	28.879,48				3.134,27	0,03
			GBP	111,80				157,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			CHF	1.530,08				1.476,84	0,01
			JPY	82.769,00				605,15	0,01
			USD	6.125,02				5.493,05	0,05
			NOK	2.761,50				313,14	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	204.803,12	1,83
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	46.623,23				46.623,23	0,41
Dividendenansprüche			EUR	6.207,50				6.207,50	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	276,75				276,75	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	53.107,48	0,47
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-17.279,15			EUR	-17.279,15	-0,15
Fondsvermögen							EUR	11.160.212,63	100*)
Anteilwert							EUR	29,857	
Umlaufende Anteile							STK	373.791	

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

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

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 61,81 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.693.529,67 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2015

Schweizer Franken	CHF	1,036050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,708250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,775000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,818600	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,214100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,115050	= 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Swisscom	CH0008742519	STK	100	100	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	800	3.800	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	–	4.500	
ASM International	NL0000334118	STK	–	1.500	
Atlantia	IT0003506190	STK	–	2.200	
AXA	FR0000120628	STK	–	2.626	
Banco Santander Em. 1/15	ES0113902268	STK	139	139	
Bic	FR0000120966	STK	–	450	
Bilfinger	DE0005909006	STK	1.000	1.000	
Bolsas y Mercados Espanoles	ES0115056139	STK	1.500	1.500	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	–	700	
Christian Dior	FR0000130403	STK	29	350	
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032	STK	–	7.500	
Elisa	FI0009007884	STK	2.200	2.200	
ENI	IT0003132476	STK	–	3.500	
GEA	DE0006602006	STK	1.400	1.400	
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	1.600	1.600	
Hermes International	FR0000052292	STK	–	18	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	550	550	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	171	7.871	
KBC Bankverzekeringsholding	BE0003565737	STK	1.200	1.200	
Manz Automation	DE000A0JQ5U3	STK	800	800	
MorphoSys	DE0006632003	STK	670	670	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK	–	650	
Natixis Banques Populaires	FR0000120685	STK	9.000	9.000	
OHB	DE0005936124	STK	2.700	2.700	
OMV	AT0000743059	STK	–	2.500	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	–	1.600	
RTL Group	LU0061462528	STK	–	650	
SCOR	FR0010411983	STK	1.900	1.900	
SHW	DE000A1JBPV9	STK	1.300	1.300	
Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	3.572	3.572	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	–	2.976	
SNAM	IT0003153415	STK	13.000	13.000	
Stora Enso	FI0009005961	STK	–	7.000	
Thales	FR0000121329	STK	–	1.060	
UPM Kymmene	FI0009005987	STK	3.400	3.400	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	–	4.000	
voestalpine	AT0000937503	STK	–	1.332	
Wartsila	FI0009003727	STK	1.200	1.200	
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	–	1.200	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	2.500	2.500	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	5.000	5.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Opera Software	N00010040611	STK	6.500	10.300	
Skandinaviska Enskilda Banken	SE0000148884	STK	5.000	5.000	
Accenture	IE00B4BNMY34	STK	700	700	
Cinemark Holdings	US17243V1026	STK	1.800	1.800	
Du Pont Nemours	US2635341090	STK	–	975	
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092	STK	–	600	
Lennar	US5260571048	STK	–	1.600	
Newell Rubbermaid	US6512291062	STK	–	1.500	
Pfizer	US7170811035	STK	–	2.000	
Quintiles Transnat. Hldgs	US74876Y1010	STK	–	1.100	
Steris	US8591521005	STK	1.000	1.000	
Time Warner	US8873173038	STK	700	700	
Union Pacific	US9078181081	STK	600	600	
United Rentals	US9113631090	STK	700	700	
Universal Health Services	US9139031002	STK	–	600	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,375000000% Novo Banco EO-MTO Hipotec. 09/15	PTBLMV0E0011	EUR	–	250	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009L0	STK	6.130	6.130	
Banco Santander Anrechte	ES06139009M8	STK	9.000	9.000	
Dt. Annington Immobilien SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A161NC9	STK	2.000	2.000	
Telefónica Anrechte	ES0678430994	STK	4.628	4.628	
Unibail-Rodamco	FR0000124711	STK	–	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Jungheinrich	DE0006219934	STK	1.000	1.000	
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094	STK	300	300	
Bed Bath & Beyond	US0758961009	STK	–	800	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	1.100	1.100	
Microsoft	US5949181045	STK	–	1.400	
NASDAQ OMX Group	US6311031081	STK	1.400	1.400	
Rush Enterprises	US7818462092	STK	–	1.800	
SVB Financial Group	US78486Q1013	STK	500	500	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
PEACHES	DE0005758650	STK	–	8.080	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	2.200	2.200	
Andere Wertpapiere					
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516953	STK	–	2.394	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Santander Em.04/15	ES0113902276	STK	196	196	
Iberdrola Em.12/14	ES0144583103	STK	–	171	
Repsol S.A. Acciones Port.Em.12/2014 EO 1	ES0173516065	STK	70	70	
Andere Wertpapiere					
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.227,15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.559.700,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			98,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			-0,70
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	29,857	
Umlaufende Anteile	STK	373.791	

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 KVGeigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden.

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 158.194.252,35 (141.000.265,57)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.093.146 (1.139.767)

Stück Class I 783.281 (670.320)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Frankreich	60.114	38,01	(24,24)
Spanien	24.923	15,75	(7,06)
Niederlande	16.468	10,41	(20,91)
Bundesrep. Deutschland	14.685	9,28	(33,41)
Belgien	13.337	8,43	(3,59)
Luxemburg	9.578	6,05	(0,00)
Italien	9.126	5,77	(0,00)
Finnland	5.273	3,33	(9,48)
Barvermögen	4.780	3,02	(1,47)
sonstige Vermögensgegenstände	123	0,08	
sonstige Verbindlichkeiten	-213	-0,13	(-0,16)
	158.194	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	146.943	9.836	16.708	EUR 36,120000	5.307.581,16	3,36
Bankinter	ES0113679137		STK	817.331	817.331	0	EUR 6,625000	5.414.817,88	3,42
Belgacom	BE0003810273		STK	18.737	175.907	157.170	EUR 32,200000	603.331,40	0,38
Bouygues	FR0000120503		STK	157.801	157.801	0	EUR 34,135000	5.386.537,14	3,41
Carrefour	FR0000120172		STK	180.881	180.881	0	EUR 29,365000	5.311.570,57	3,36
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261		STK	52.173	52.173	0	EUR 95,490000	4.981.999,77	3,15
Danone	FR0000120644		STK	62.042	90.522	114.991	EUR 59,070000	3.664.820,94	2,32
Delta Lloyd	NL0009294552		STK	356.610	430.698	270.806	EUR 14,875000	5.304.573,75	3,35
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	226.062	458.327	232.265	EUR 11,615000	2.625.710,13	1,66
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032		STK	765.438	765.438	0	EUR 6,909000	5.288.411,14	3,34
Electricité de France	FR0010242511		STK	261.367	261.367	202.695	EUR 20,330000	5.313.591,11	3,36
Endesa	ES0130670112		STK	190.527	325.079	134.552	EUR 17,405000	3.316.122,44	2,10
Fortum	FI0009007132		STK	324.286	351.661	274.409	EUR 16,260000	5.272.890,36	3,33
Gemalto	NL0000400653		STK	69.008	56.015	62.071	EUR 82,010000	5.659.346,08	3,58
Hannover Rückversicherung	DE0008402215		STK	26.804	26.804	0	EUR 87,880000	2.355.535,52	1,49
Iliad	FR0004035913		STK	17.049	48.661	31.612	EUR 198,100000	3.377.406,90	2,13
KBC Bankverzekeringsholding	BE0003565737		STK	53.219	53.219	0	EUR 60,300000	3.209.105,70	2,03
Kering	FR0000121485		STK	34.761	34.761	18.576	EUR 162,500000	5.648.662,50	3,57
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	103.916	24.253	12.538	EUR 52,970000	5.504.430,52	3,48
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	33.331	34.537	1.206	EUR 160,500000	5.349.625,50	3,38
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	51.709	51.709	51.640	EUR 105,900000	5.475.983,10	3,46
Pirelli & C.	IT0004623051		STK	357.072	370.300	13.228	EUR 15,200000	5.427.494,40	3,43
RWE	DE0007037129		STK	130.198	130.198	0	EUR 19,395000	2.525.190,21	1,60
Saipem	IT0000068525		STK	381.482	511.950	130.468	EUR 9,695000	3.698.467,99	2,34
SES	LU0088087324		STK	171.399	171.399	0	EUR 31,140000	5.337.364,86	3,37
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	59.992	62.893	2.901	EUR 86,900000	5.213.304,80	3,30
Technip	FR0000131708		STK	94.278	129.688	35.410	EUR 56,390000	5.316.336,42	3,36
Telefónica	ES0178430E18		STK	432.128	432.128	0	EUR 12,950000	5.596.057,60	3,54
Tenaris	LU0156801721		STK	348.183	348.183	0	EUR 12,180000	4.240.868,94	2,68
UCB	BE0003739530		STK	83.177	91.227	8.050	EUR 65,350000	5.435.616,95	3,43
Umicore	BE0003884047		STK	95.599	147.323	51.724	EUR 42,770000	4.088.769,23	2,58
Vivendi	FR0000127771		STK	236.668	30.095	30.677	EUR 22,910000	5.422.063,88	3,42
Zodiac Aerospace	FR0000125684		STK	167.644	167.644	0	EUR 29,830000	5.000.820,52	3,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	151.674.409,41	95,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	53.179	53.179	0	EUR 34,395000	1.829.091,71	1,16
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.829.091,71	1,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	153.503.501,12	97,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.780.422,38				4.780.422,38	3,02
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	14,33				14,33	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	4.780.436,71	3,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	122.999,08				122.999,08	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	122.999,08	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-212.684,56			EUR	-212.684,56	-0,13
Fondsvermögen							EUR	158.194.252,35	100*)
Anteilwert									
HANSAsmart Select E (Class-A)							EUR	92,072	
HANSAsmart Select E (Class-I)							EUR	73,469	
Umlaufende Anteile									
HANSAsmart Select E (Class-A)							STK	1.093.146	
HANSAsmart Select E (Class-I)							STK	783.281	

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Druckkosten, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 0,09 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 529.198,24 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	156.106	156.106	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	2.858	340.992	
Air France-KLM	FR0000031122	STK	734.130	734.130	
Allianz	DE0008404005	STK	1.893	37.040	
Alstom	FR0010220475	STK	25.005	199.751	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	4.551	73.242	
Bilfinger	DE0005909006	STK	33.817	109.939	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	734.649	734.649	
Dassault Systèmes	FR0000130650	STK	93.762	93.762	
Delhaize	BE0003562700	STK	–	83.485	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	–	82.092	
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	194.264	194.264	
Enagas	ES0130960018	STK	75.550	75.550	
Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transporte	ES0118900010	STK	283.329	283.329	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	5.239	85.554	
Fresenius	DE0005785604	STK	–	110.996	
Grifols	ES0171996012	STK	30.688	30.688	
Heineken	NL0000009165	STK	32.681	112.044	
Henkel	DE0006048432	STK	1.996	55.623	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	40.286	40.286	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	515.031	1.368.653	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	879.964	1.245.369	
K+S	DE000KSAG888	STK	189.818	189.818	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	1.770.300	1.770.300	
Koninklijke Vopak	NL0009432491	STK	109.639	109.639	
KONE	FI0009013403	STK	–	83.150	
Lanxess	DE0005470405	STK	–	116.059	
Linde	DE0006483001	STK	372	31.982	
LVMH	FR0000121014	STK	23.891	23.891	
Merck	DE0006599905	STK	60.368	60.368	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	266.291	266.291	
Nokian Renkaat	FI0009005318	STK	38.130	38.130	
L' Oréal	FR0000120321	STK	–	7.780	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	–	143.366	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	–	49.563	
Red Electrica de España	ES0173093115	STK	6.600	6.600	
Reed Elsevier	NL0006144495	STK	264.472	510.749	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Safran	FR0000073272	STK	91.882	91.882	
Sampo	FI0009003305	STK	44.496	167.666	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	–	41.722	
SBM Offshore	NL0000360618	STK	337.075	337.075	
Solvay	BE0003470755	STK	5.356	5.356	
Terna	IT0003242622	STK	1.382.885	1.382.885	
Unilever	NL0000009355	STK	–	46.163	
Wartsila	FI0009003727	STK	167.314	189.574	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	187.615	187.615	
Andere Wertpapiere					
Ferrovial Anrechte	ES0618900957	STK	279.100	279.100	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ferrovial Em. 5/15	ES0118900036	STK	4.229	4.229	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola Em.12/14	ES0144583103	STK	–	18.866	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			97,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert			
HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	92,072	
HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	73,469	
Umlaufende Anteile			
HANSAsmart Select E (Class-A)	STK	1.093.146	
HANSAsmart Select E (Class-I)	STK	783.281	

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 Schulscheindarlehen 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.

HANSAsmart Select G

Fondsvermögen: EUR 31.853.967,30

Umlaufende Anteile: Stück 703.794

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Japan	12.097	37,97	
USA	10.652	33,44	
Großbritannien	4.815	15,12	
Schweiz	2.438	7,65	
Jersey	978	3,07	
Barvermögen	869	2,73	
sonstige Vermögensgegenstände	52	0,17	
sonstige Verbindlichkeiten	-47	-0,15	
	31.854	100,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
SGS	CH0002497458		STK	323	488	165	CHF 1.707,000000	532.176,05	1,67
Swiss	CH0126881561		STK	6.821	6.821	0	CHF 83,250000	548.089,62	1,72
Swisscom	CH0008742519		STK	1.096	1.096	0	CHF 525,000000	555.378,60	1,74
Transocean	CH0048265513		STK	16.729	16.729	0	CHF 15,400000	248.662,32	0,78
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	2.001	2.001	0	CHF 286,500000	553.338,64	1,74
Bunzl	GB00B0744B38		STK	21.897	21.897	0	GBP 17,590000	543.830,89	1,71
Direct Line Insurance Grp	GB00B89W0M42		STK	118.498	210.618	92.120	GBP 3,418000	571.868,92	1,80
Dixons Carphone	GB00B4Y7R145		STK	83.248	83.248	0	GBP 4,566000	536.689,54	1,68
Fresnillo	GB00B2QPKJ12		STK	56.859	70.491	13.632	GBP 7,005000	562.368,23	1,77
Lloyds	GB0008706128		STK	471.570	536.980	65.410	GBP 0,858700	571.743,25	1,79
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	8.742	8.742	0	GBP 44,000000	543.096,36	1,70
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	10.327	10.327	0	GBP 18,190000	265.228,56	0,83
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	168.559	168.559	0	GBP 2,328000	554.049,21	1,74
Weir	GB0009465807		STK	21.211	21.211	0	GBP 17,410000	521.402,77	1,64
Aisin Seiki	JP3102000001		STK	13.800	13.800	0	JPY 5.230,000000	527.684,15	1,66
Brother Industries	JP3830000000		STK	41.100	41.900	800	JPY 1.750,000000	525.863,64	1,65
Chubu Electric Power	JP3526600006		STK	41.300	41.300	0	JPY 1.805,000000	545.030,16	1,71
Daihatsu Motor	JP3496600002		STK	44.500	44.500	0	JPY 1.760,000000	572.619,27	1,80
Eisai	JP3160400002		STK	1.500	1.500	0	JPY 8.208,000000	90.016,45	0,28
Fujitsu	JP3818000006		STK	58.000	97.000	39.000	JPY 699,500000	296.625,85	0,93
JGC	JP3667600005		STK	32.000	32.000	0	JPY 2.306,500000	539.630,78	1,69
JS	JP3626800001		STK	14.900	14.900	0	JPY 2.452,000000	267.116,07	0,84
JX Holdings	JP3386450005		STK	138.400	138.400	0	JPY 532,500000	538.826,54	1,69
Kajima	JP3210200006		STK	140.000	140.000	0	JPY 575,000000	588.557,85	1,85
Kansai Electric Power	JP3228600007		STK	20.300	64.800	44.500	JPY 1.349,500000	200.291,35	0,63
Lawson	JP3982100004		STK	9.000	9.300	300	JPY 8.210,000000	540.230,31	1,70
Mitsubishi Materials	JP3903000002		STK	158.000	158.000	0	JPY 470,000000	542.935,48	1,70
Mitsubishi Motors	JP3899800001		STK	42.800	42.800	0	JPY 1.027,000000	321.371,60	1,01
Mitsui	JP3893600001		STK	34.000	34.000	0	JPY 1.652,000000	410.659,84	1,29
Nidec	JP3734800000		STK	8.800	9.700	900	JPY 9.111,000000	586.194,85	1,84
Ono Pharmaceutical	JP3197600004		STK	2.000	2.000	0	JPY 13.300,000000	194.479,99	0,61
Oriental Land	JP3198900007		STK	9.700	9.700	0	JPY 7.770,000000	551.043,68	1,73
Osaka Gas	JP3180400008		STK	152.000	152.000	0	JPY 485,500000	539.543,05	1,69
Seiko Epson	JP3414750004		STK	33.900	36.400	2.500	JPY 2.180,000000	540.318,04	1,70
Sumitomo Metal Mining	JP3402600005		STK	40.000	40.000	0	JPY 1.884,000000	550.977,88	1,73
Suzuki Motor	JP3397200001		STK	17.900	17.900	0	JPY 4.028,000000	527.151,89	1,65
Taisei	JP3443600006		STK	112.000	112.000	0	JPY 703,000000	575.660,76	1,81
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004		STK	12.900	12.900	0	JPY 5.836,000000	550.425,15	1,73
Toshiba	JP3592200004		STK	174.000	177.000	3.000	JPY 415,900000	529.092,30	1,66
Uni Charm	JP3951600000		STK	13.300	24.800	11.500	JPY 2.881,000000	280.148,42	0,88
Yamato Transport	JP3940000007		STK	9.500	27.800	18.300	JPY 2.359,000000	163.849,39	0,51
Assurant	US04621X1081		STK	9.470	9.470	0	USD 66,610000	565.711,58	1,78
Avery Dennison	US0536111091		STK	4.325	4.325	0	USD 61,020000	236.681,31	0,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% -Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Denbury Resources	US2479162081		STK	90.098	90.098	0	USD 6,290000	508.243,06	1,60
Ensco	GB00B4VLR192		STK	25.652	25.652	0	USD 22,220000	511.176,58	1,60
Flowserve	US34354P1057		STK	3.222	3.222	0	USD 51,190000	147.916,40	0,46
FMC Technologies	US30249U1016		STK	14.703	14.703	0	USD 40,800000	537.987,00	1,69
Genworth Financial	US37247D1063		STK	57.811	57.811	0	USD 7,620000	395.067,32	1,24
Kellogg	US4878361082		STK	8.158	8.158	0	USD 62,600000	457.998,12	1,44
Martin Marietta Materials	US5732841060		STK	3.173	3.173	0	USD 142,120000	404.418,42	1,27
Mattel	US5770811025		STK	13.741	25.936	12.195	USD 25,900000	319.171,25	1,00
McDonald's	US5801351017		STK	3.721	3.721	0	USD 95,440000	318.489,97	1,00
Mead Johnson Nutrition	US5828391061		STK	6.596	6.596	0	USD 89,790000	531.146,44	1,67
Noble Corp.	GB00BFG3KF26		STK	12.991	12.991	0	USD 15,140000	176.390,06	0,55
Pall	US6964293079		STK	2.500	2.500	0	USD 124,500000	279.135,46	0,88
Pepco Holdings	US7132911022		STK	13.301	23.795	10.494	USD 26,710000	318.613,26	1,00
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	7.745	7.813	68	USD 80,120000	556.503,65	1,75
Pulte Homes	US7458671010		STK	32.863	32.863	0	USD 20,080000	591.802,20	1,86
PVH	US6936561009		STK	5.366	11.171	5.805	USD 112,980000	543.698,20	1,71
Ralph Lauren	US7512121010		STK	3.458	6.645	3.187	USD 133,830000	415.034,43	1,30
Reynolds American	US7617131062		STK	11.276	11.276	0	USD 75,060000	759.048,15	2,37
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	US85590A4013		STK	3.731	3.731	0	USD 80,550000	269.523,38	0,85
United Parcel Service	US9113121068		STK	6.253	6.596	343	USD 97,310000	545.696,99	1,71
V.F.	US9182041080		STK	2.193	8.819	6.626	USD 68,840000	135.389,55	0,43
Yum! Brands	US9884981013		STK	6.859	6.859	0	USD 89,610000	551.217,43	1,73
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	117.075	117.075	0	GBP 2,630500	434.826,39	1,37
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	29.715.154,30	93,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Mondelez	US6092071058		STK	15.500	15.500	0	USD 40,840000	567.705,48	1,78
Urban Outfitters	US9170471026		STK	17.189	17.189	0	USD 34,880000	537.690,97	1,69
Windstream Holdings	US97382A2006		STK	27.000	27.000	0	USD 6,535000	158.239,54	0,50
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.263.635,99	3,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.978.790,29	97,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	506.667,37				506.667,37	1,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			CHF	49.245,08				47.531,57	0,15
			USD	472.683,70				423.912,56	1,33
Summe der Bankguthaben							EUR	978.111,50	3,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	49.824,07				49.824,07	0,16
Sonstige Ansprüche			EUR	2.601,12				2.601,12	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	52.425,19	0,17
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	-981,02				-1.385,13	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-14.699.400,00				-107.471,39	-0,34
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-108.856,52	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-46.503,16			EUR	-46.503,16	-0,15
Fondsvermögen							EUR	31.853.967,30	100*)
Anteilwert							EUR	45,260	
Umlaufende Anteile							STK	703.794	

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

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

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 21,29 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2015

Schweizer Franken	CHF	1,036050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,708250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	136,775000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,115050	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Actelion	CH0010532478	STK	5.191	5.191	
Geberit	CH0030170408	STK	1.680	1.680	
Julius Baer Gruppe	CH0102484968	STK	12.332	12.332	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	535	535	
Syngenta	CH0011037469	STK	1.791	1.791	
Antofagasta	GB0000456144	STK	52.860	52.860	
BT	GB0030913577	STK	32.930	32.930	
Capita	GB00B23K0M20	STK	37.238	37.238	
EasyJet	GB00B7KR2P84	STK	19.065	19.065	
Johnson, Matthey	GB00B70FPS60	STK	12.211	12.211	
Marks & Spencer	GB0031274896	STK	28.513	28.513	
Next	GB0032089863	STK	4.302	4.302	
Persimmon	GB0006825383	STK	24.595	24.595	
Reed Elsevier	GB00B2B0DG97	STK	36.998	36.998	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	6.653	6.653	
Severn Trent	GB00B1FH8J72	STK	19.470	19.470	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733	STK	27.850	27.850	
United Utilities Group	GB00B39J2M42	STK	14.345	14.345	
Aozora Bank	JP3711200000	STK	175.000	175.000	
BANDAI NAMCO Holdings	JP3778630008	STK	30.000	30.000	
Canon	JP3242800005	STK	17.700	17.700	
Daito Trust Constr.	JP3486800000	STK	5.500	5.500	
Fujifilm	JP3814000000	STK	16.500	16.500	
Itochu	JP3143600009	STK	52.200	52.200	
Kao	JP3205800000	STK	11.000	11.000	
Marubeni	JP3877600001	STK	103.100	103.100	
Mizuho Financial	JP3885780001	STK	357.300	357.300	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	9.500	9.500	
Nomura	JP3762600009	STK	23.400	23.400	
NTT	JP3165650007	STK	34.000	34.000	
Otsuka Holdings Company	JP3188220002	STK	19.900	19.900	
Ricoh	JP3973400009	STK	56.100	56.100	
Sharp	JP3359600008	STK	187.000	187.000	
Shiseido	JP3351600006	STK	32.000	32.000	
Taiheiyō Cement	JP3449020001	STK	207.000	207.000	
West Japan Railway	JP3659000008	STK	11.500	11.500	
Yahoo Japan	JP3933800009	STK	77.300	77.300	
Baker Hughes	US0572241075	STK	9.561	9.561	
Best Buy	US0865161014	STK	16.847	16.847	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	9.147	9.147	
D.R. Horton	US23331A1097	STK	24.534	24.534	
Diamond Offshore	US25271C1027	STK	18.288	18.288	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Duke Energy	US26441C2044	STK	8.207	8.207	
Entergy	US29364G1031	STK	8.197	8.197	
Family Dollar Stores	US3070001090	STK	8.097	8.097	
Gamestop (new) A	US36467W1099	STK	10.359	10.359	
Gap	US3647601083	STK	15.480	15.480	
Lorillard Inc. Registered Shares DL -,01	US5441471019	STK	9.157	9.157	
PG & E	US69331C1080	STK	12.309	12.309	
Precision Castparts	US7401891053	STK	3.113	3.113	
Range Resources	US75281A1097	STK	11.034	11.034	
Sealed Air	US81211K1007	STK	6.036	6.036	
XL Group	IE00B5LRLL25	STK	17.313	17.313	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Bed Bath & Beyond	US0758961009	STK	5.719	5.719	
F5 Networks	US3156161024	STK	1.766	1.766	
Fossil Group	US34988V1061	STK	7.852	7.852	
Joy Global	US4811651086	STK	15.476	15.476	
Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10	US49271M1009	STK	1.580	1.580	
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	24.736	24.736	
Sigma-Aldrich	US8265521018	STK	4.660	4.660	
Staples	US8550301027	STK	40.455	40.455	
21st Century Fox Inc. Reg. Shares A DL -,01	US90130A1016	STK	18.669	18.669	
Xilinx	US9839191015	STK	8.437	8.437	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			97,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR	45,260	
Umlaufende Anteile	STK	703.794	

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 Schulscheindarlehen 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.

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:
€ 10.161.611,–
(Stand: 31.12.2014)

Gesellschafter:

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

Verwahrtstellen:

Für die Sondervermögen
**HANSAgeldmarkt, HANSAzins,
HANSAreanta, HANSAs secur und
HANSAeuropa:**

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.936.000,–
Haftendes Eigenkapital:
€ 335.587.000,–
(Stand: 31.12.2014)

Für die Sondervermögen
**HANSAinternational, HANSAertrag,
HANSAsmart Select E
und HANSAsmart Select G:**
DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,–
Haftendes Eigenkapital:
€ 230.763.400,–
(Stand: 31.12.2014)

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 Europa-
angelegenheiten, 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 Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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