

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2016

Publikums AIF (Gemischtes Investmentvermögen)

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Publikums-AIF (Gemischtes Investmentvermögen)

HANSAaccura
HANSAbalance
HANSAcentro
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2015 bis 29. Februar 2016.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura Class A	-0,19 %
HANSAaccura Class S	-0,37 %
HANSAbalance Class A	-0,52 %
HANSAbalance Class S	-0,66 %
HANSAcentro Class A	-2,47 %
HANSAcentro Class S	-2,77 %
HANSAdynamic Class A	-4,70 %
HANSAdynamic Class S	-4,87 %

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen per 29. Februar 2016

HANSAaccura	4
HANSAbalance	9
HANSAcentro	16
HANSAdynamic	23

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	30
---	----

Fondsvermögen: EUR 13.876.094,35 (13.437.262,02)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 144.001 (147.691)

Stück Class S 83.564 (71.427)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	5.652	40,73	(37,97)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.260	9,08	(9,38)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	2.249	16,21	(10,41)
Gruppenfremde ausländische Geldmarkt-Investmentanteile	699	5,04	(5,29)
Gruppeneigene inländische Geldmarkt-Investmentanteile	2.714	19,56	(19,73)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	1.302	9,38	(17,22)
	13.876	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile²⁾									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	55.500	17.000	0	EUR 20,640000	1.145.520,00	8,26
HANSArenta	DE0008479015		ANT	71.000	3.500	0	EUR 24,665000	1.751.215,00	12,62
HANSAzins	DE0008479098		ANT	111.500	6.200	2.700	EUR 24,706000	2.754.719,00	19,85
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	13.500	0	0	EUR 93,370000	1.260.495,00	9,08
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
Bond Absolute Return C	LU0305721812		ANT	15.500	1.900	0	EUR 50,190000	777.945,00	5,61
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	7.350	7.350	0	EUR 103,280000	759.108,00	5,47
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	70.000	0	0	EUR 10,169800	711.886,00	5,13
Summe der Investmentanteile							EUR	9.160.888,00	66,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.160.888,00	66,02
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	313.972,97				313.972,97	2,26
Bank: National-Bank AG			EUR	386,19				386,19	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.000.000,00				1.000.000,00	7,21
Summe der Bankguthaben							EUR	1.314.359,16	9,47
KVG-eigene Geldmarktfonds									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	54.000	19.000	17.750	EUR 50,252000	2.713.608,00	19,56
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
CARMIGNAC CASH PLUS	LU0336084032		ANT	610	0	0	EUR 1.146,710000	699.493,10	5,04
Summe der Geldmarktfonds							EUR	3.413.101,10	24,60
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-12.253,91				-12.253,91	-0,09
Fondsvermögen							EUR	13.876.094,35	100*)
Anteilwert									
HANSAaccura Class A							EUR	61,288	
HANSAaccura Class S							EUR	60,440	
Umlaufende Anteile									
HANSAaccura Class A							STK	144.001	
HANSAaccura Class S							STK	83.564	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.350.120,10 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	66,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAaccura Class A	EUR 61,288
HANSAaccura Class S	EUR 60,440
Umlaufende Anteile	
HANSAaccura Class A	STK 144.001
HANSAaccura Class S	STK 83.564
Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 0,72 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	
Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,00 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2015

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.817.175,47
davon fix:	EUR 11.979.662,97
davon variabel:	EUR 837.512,50
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	177
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.119.166,85

HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 50.121.941,54 (50.363.364,21)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 609.801 (613.445)

Stück Class S 107.625 (99.597)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	27.025	53,92	(54,16)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	5.135	10,25	(10,20)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	902	1,80	(1,87)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	16.362	32,64	(33,00)
Derivate	-37	-0,07	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	735	1,46	(0,77)
	50.122	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	51.000	17.000	0	EUR 29,489000	1.503.939,00	3,00	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	13.500	0	0	EUR 44,076000	595.026,00	1,19	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	360.000	0	27.500	EUR 20,640000	7.430.400,00	14,82	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	398.000	0	0	EUR 24,665000	9.816.670,00	19,59	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	12.750	2.250	1.350	EUR 67,004000	854.301,00	1,70	
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	8.500	0	0	EUR 29,005000	246.542,50	0,49	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	261.000	0	20.000	EUR 24,706000	6.448.266,00	12,87	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	4.500	4.500	0	USD 31,396000	129.308,07	0,26	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB. -Interbond	LU0012050133		ANT	55.000	0	0	EUR 93,370000	5.135.350,00	10,25	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	16.800	0	0	EUR 151,870000	2.551.416,00	5,09	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	31.150	0	0	EUR 19,120000	595.588,00	1,19	
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	13.750	0	0	EUR 70,500000	969.375,00	1,93	
H & A Aktien Small Cap EMU	LU0100177772		ANT	9.250	0	0	EUR 56,120000	519.110,00	1,04	
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	0	0	EUR 1,048600	1.048.600,00	2,09	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	575	0	345	EUR 761,960000	438.127,00	0,87	
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	850	850	0	EUR 596,920000	507.382,00	1,01	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	1.125	0	0	EUR 1.122,530000	1.262.846,25	2,52	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	17.400	0	0	EUR 35,080000	610.392,00	1,22	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	223.000	0	0	EUR 2,221400	495.372,20	0,99	
WAVE Total Return Fonds I	DE000A0MU8D2		ANT	17.000	0	0	EUR 53,080000	902.360,00	1,80	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	6.800	0	2.700	JPY 8.087,920000	441.838,57	0,88	
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	62.000	0	0	USD 16,366200	928.706,21	1,85	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	475	0	0	USD 1.105,360000	480.547,32	0,96	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	113.750	0	0	USD 5,878000	611.955,43	1,22	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	60.000	0	3.000	USD 16,700000	917.078,53	1,83	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F.Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	110.000	0	0	USD 11,536700	1.161.483,62	2,32	
KBC Bonds - Emerging Markets (DIS.)	LU0082283614		ANT	1.600	0	0	USD 605,170000	886.209,04	1,77	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	30.000	30.000	0	USD 12,620000	346.512,90	0,69	
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	40.000	40.000	0	USD 9,810000	359.143,33	0,72	
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	11.900	0	2.800	USD 55,730000	606.980,60	1,21	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	3.800	700	400	USD 179,320000	623.664,65	1,24	
Summe der Investmentanteile							EUR	49.424.491,22	98,61	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	49.424.491,22	98,61	
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 18.03.2016	DE0009652388		STK	-5				-10.400,00	-0,02	
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.03.2016	DE0009652388		STK	-5				-5.400,00	-0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-15.800,00	-0,03	

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,20 Mio.		OTC						-21.547,56	-0,04
USD/EUR 1,23 Mio.		OTC						-404,82	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-21.952,38	-0,04
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	775.863,63				775.863,63	1,54
Summe der Bankguthaben							EUR	775.863,63	1,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.109,39				4.109,39	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.109,39	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-44.770,32			EUR	-44.770,32	-0,09
Fondsvermögen							EUR	50.121.941,54	100*
Anteilwert									
HANSAbalance Class A							EUR	70,188	
HANSAbalance Class S							EUR	68,024	
Umlaufende Anteile									
HANSAbalance Class A							STK	609.801	
HANSAbalance Class S							STK	107.625	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.026.701,80 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.02.2016
Japanischer Yen	JPY 124,475000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,092600 = 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69	ANT	–	75.000	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912	ANT	–	200.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)			EUR		834,87

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 293.000,00
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 %)	98,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAbalance Class A	EUR 70,188
HANSAbalance Class S	EUR 68,024
Umlaufende Anteile	
HANSAbalance Class A	STK 609.801
HANSAbalance Class S	STK 107.625
Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,08 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	
Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,34 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000 % p. a.
H & A Aktien Small Cap EMU	1,5000 % p. a.
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500 % p. a.
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
WAVE Total Return Fonds I	0,2000 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 % p. a.
KBC Bonds - Emerging Markets (DIS.)	1,2000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2015	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.817.175,47
davon fix:	EUR 11.979.662,97
davon variabel:	EUR 837.512,50
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	177
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.119.166,85

HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 221.054.062,16 (226.019.918,80)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.387.068 (3.366.456)

Stück Class S 145.291 (140.922)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	113.136	51,18	(46,91)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	4.949	2,24	(4,42)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	9.553	4,32	(5,20)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	88.267	39,93	(41,19)
Derivate	-138	-0,06	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	5.287	2,39	(2,28)
	221.054	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	40.000	0	3.000	EUR 43,070000	1.722.800,00	0,78	
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	28.500	0	0	EUR 104,156000	2.968.446,00	1,34	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	110.000	0	0	EUR 44,076000	4.848.360,00	2,19	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	1.777.500	240.000	0	EUR 20,640000	36.687.600,00	16,60	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	1.262.000	0	0	EUR 24,665000	31.127.230,00	14,08	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	122.250	0	0	EUR 35,170000	4.299.537,35	1,95	
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	100.750	10.250	0	EUR 67,004000	6.750.653,00	3,05	
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	41.750	4.500	0	EUR 29,005000	1.210.958,75	0,55	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	841.000	0	0	EUR 24,706000	20.777.746,00	9,40	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	30.750	10.750	0	USD 31,396000	883.605,16	0,40	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	53.000	0	54.000	EUR 93,370000	4.948.610,00	2,24	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	110	0	90	EUR 15.504,170000	1.705.458,70	0,77	
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	39.000	0	0	EUR 151,870000	5.922.930,00	2,68	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	332.500	57.500	0	EUR 19,120000	6.357.400,00	2,88	
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	10.000	10.000	0	EUR 101,820000	1.018.200,00	0,46	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	20.000	0	5.000	EUR 120,520000	2.410.400,00	1,09	
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	24.000	2.300	0	EUR 138,760000	3.330.240,00	1,51	
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	31.250	0	0	EUR 70,500000	2.203.125,00	1,00	
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	200.000	200.000	0	EUR 11,521700	2.304.340,00	1,04	
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.540.000	0	0	EUR 3,140000	4.835.600,00	2,19	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	3.500	0	2.500	EUR 761,960000	2.666.860,00	1,21	
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	70.000	70.000	0	EUR 23,060000	1.614.200,00	0,73	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	103.000	32.000	0	EUR 42,100000	4.336.300,00	1,96	
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599		ANT	470	0	30	EUR 11.773,330000	5.533.465,10	2,50	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	130.000	0	16.000	EUR 35,080000	4.560.400,00	2,06	
Vector Fund - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828		ANT	1.800	2.400	600	EUR 1.231,930000	2.217.474,00	1,00	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6269		ANT	500.000	0	0	GBP 1,662900	1.054.871,86	0,48	
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	95.000	95.000	0	GBP 14,118300	1.701.647,42	0,77	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	1.000.000	0	550.000	JPY 270,337000	2.171.817,63	0,98	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	58.000	0	6.500	JPY 8.087,920000	3.768.623,10	1,70	
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	490.000	0	27.000	JPY 1.020,150000	4.015.854,59	1,82	
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD 16,366200	3.594.991,76	1,63	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.100	0	0	USD 1.105,360000	2.124.524,99	0,96	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	507.500	0	0	USD 5,878000	2.730.262,68	1,24	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	375.000	0	0	USD 16,700000	5.731.740,80	2,58	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	475.000	0	0	USD 11,536700	5.015.497,44	2,27	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	26.000	0	0	USD 88,550000	2.107.175,54	0,95	
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	LU0871674296		ANT	110.000	0	0	USD 9,440000	950.393,56	0,43	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	180.000	0	0	USD 12,620000	2.079.077,43	0,94	
MS Inv.Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	64.800	0	0	USD 55,730000	3.305.238,88	1,50	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	19.000	3.000	3.500	USD 179,320000	3.118.323,27	1,41	

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	103.000	0	0	USD 35,360000	3.333.406,55	1,51
Summe der Investmentanteile							EUR	214.045.386,56	96,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	214.045.386,56	96,83
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 6,75 Mio.		OTC						-121.205,06	-0,05
USD/EUR 7,80 Mio.		OTC						-16.433,12	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-137.638,18	-0,06
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.474.574,35				5.474.574,35	2,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			NOK	65,84				6,94	0,00
			JPY	3.397.010,00				27.290,70	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	5.501.871,99	2,49
KVG-eigene Geldmarktfonds									
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	37.000	13.750	0	EUR 50,252000	1.859.324,00	0,84
Summe der Geldmarktfonds							EUR	1.859.324,00	0,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	38.381,91				38.381,91	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	38.381,91	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-36.641,82				-33.536,35	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-33.536,35	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-219.727,77			EUR	219.727,77	-0,10
Fondsvermögen							EUR	221.054.062,16	100*)
Anteilwert									
HANSacentro Class A							EUR	62,672	
HANSacentro Class S							EUR	60,427	
Umlaufende Anteile									
HANSacentro Class A							STK	3.387.068	
HANSacentro Class S							STK	145.291	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 44.467.824,10 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.02.2016
Britisches Pfund	GBP 0,788200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 124,475000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 9,488300 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,092600 = 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 (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Carmignac Investissement FCP A EUR	FR0010148981	ANT	–	2.400	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702	ANT	–	150.000	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99	ANT	–	15.600	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138	ANT	–	200.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			527,49
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.299,82

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Donner & Reuschel AG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAcentro Class A	EUR 62,672
HANSAcentro Class S	EUR 60,427
Umlaufende Anteile	
HANSAcentro Class A	STK 3.387.068
HANSAcentro Class S	STK 145.291
Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,20 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	
Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,80 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	0,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,0000 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
DWS US Growth	1,2500 % p. a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000 % p. a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500 % p. a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
Loys - Loys Global System S	0,5700 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	0,9000 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Vector Fund - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	1,5000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.	1,0000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2015	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.817.175,47
davon fix:	EUR 11.979.662,97
davon variabel:	EUR 837.512,50
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	177
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.119.166,85

Fondsvermögen: EUR 187.009.522,04 (195.473.214,25)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 3.564.405 (3.542.446)

Stück Class S 196.405 (195.550)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	44.038	23,55	(25,04)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.984	1,06	(0,00)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	8.470	4,53	(5,74)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	116.597	62,35	(68,92)
Derivate	-176	-0,09	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	16.097	8,60	(0,30)
	187.010	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile²⁾										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	40.000	0	0	EUR 43,070000	1.722.800,00	0,92	
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5		ANT	25.000	0	0	EUR 100,840000	2.521.000,00	1,35	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	150.000	0	0	EUR 44,076000	6.611.400,00	3,54	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	627.500	25.000	97.500	EUR 20,640000	12.951.600,00	6,93	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	50.000	0	80.000	EUR 24,665000	1.233.250,00	0,66	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	200.000	0	0	EUR 35,170000	7.034.000,18	3,76	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	142.750	2.750	0	EUR 67,004000	9.564.821,00	5,11	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	83.500	0	4.500	USD 31,396000	2.399.383,12	1,28	
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾										
HANSAINVEST LUX UMB. -Interbond	LU0012050133		ANT	21.250	21.250	0	EUR 93,370000	1.984.112,50	1,06	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	125.000	0	0	EUR 35,080000	4.385.000,00	2,34	
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	425.000	0	0	EUR 19,120000	8.126.000,00	4,35	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	45.000	7.500	0	EUR 120,520000	5.423.400,00	2,90	
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	12.000	0	0	EUR 24,240000	290.880,00	0,16	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	460.000	0	0	EUR 15,890000	7.309.400,00	3,91	
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	10.400	10.400	0	EUR 180,990000	1.882.296,00	1,01	
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	122.500	0	70.000	EUR 23,060000	2.824.850,00	1,51	
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	4.750	1.750	0	EUR 596,920000	2.835.370,00	1,52	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	128.000	0	0	EUR 42,100000	5.388.800,00	2,88	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	160.000	0	0	EUR 35,080000	5.612.800,00	2,99	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	1.707.000	0	0	EUR 2,221400	3.791.929,80	2,03	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	2.225.000	0	293.000	EUR 3,170000	7.053.250,00	3,77	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.450.000	0	0	GBP 1,662900	3.059.128,39	1,64	
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	160.000	0	95.000	GBP 14,118300	2.865.932,50	1,53	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	1.325.000	0	425.000	JPY 270,337000	2.877.658,37	1,54	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	90.000	0	0	JPY 8.087,920000	5.847.863,43	3,13	
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	670.000	0	0	JPY 1.020,150000	5.491.066,48	2,94	
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	60.000	12.500	0	USD 69,550000	3.819.330,04	2,04	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	1.800	0	2.100	USD 1.105,360000	1.821.021,42	0,97	
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	LU0318939179		ANT	297.500	83.000	0	USD 16,620000	4.525.398,13	2,42	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	535.000	105.000	0	USD 5,878000	2.878.207,94	1,54	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	500.000	0	0	USD 16,700000	7.642.321,07	4,08	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	34.000	0	0	USD 88,550000	2.755.537,25	1,47	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	540.000	0	0	USD 12,620000	6.237.232,29	3,34	
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	105.000	105.000	0	USD 9,810000	942.751,24	0,50	
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	18.000	0	10.900	USD 205,500000	3.385.502,47	1,81	
MS Invf Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	77.000	0	0	USD 55,730000	3.927.521,51	2,10	
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	23.250	2.550	0	USD 179,320000	3.815.842,94	2,04	
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	78.500	14.800	0	USD 67,070000	4.818.776,31	2,58	
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	215.000	240.000	25.000	USD 17,440000	3.431.814,02	1,84	
Summe der Investmentanteile							EUR	171.089.248,40	91,49	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	171.089.248,40	91,49	

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 12,40 Mio.		OTC						11.959,51	0,01
USD/EUR 10,60 Mio.		OTC						-187.984,16	-0,10
Summe der Devisen-Derivate							EUR	176.024,65	-0,09
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.035.647,21				6.035.647,21	3,23
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	10.000.000,00				10.000.000,00	5,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	365.962,36				334.946,33	0,18
			JPY	123.053,00				988,58	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	16.371.582,12	8,75
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-275.283,83				-275.283,83	-0,15
Fondsvermögen							EUR	187.009.522,04	100*
Anteilwert									
HANSAdynamic Class A							EUR	49,758	
HANSAdynamic Class S							EUR	49,135	
Umlaufende Anteile									
HANSAdynamic Class A							STK	3.564.405	
HANSAdynamic Class S							STK	196.405	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 68.757.016,61 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.02.2016
Britisches Pfund	GBP 0,788200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 124,475000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,092600 = 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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DWS US Growth	DE0008490897	ANT	–	23.500	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702	ANT	–	265.500	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064	ANT	–	246.000	
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	LU0328436547	ANT	169.000	169.000	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99	ANT	–	14.800	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	–	1.500	
MainFirst - Classic Stock Fund Inhaber-Anteile C o.N.	LU0152755707	ANT	–	38.000	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669	ANT	–	11.200	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.534,87
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.479,59

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 %)	91,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAdynamic Class A	EUR 49,758
HANSAdynamic Class S	EUR 49,135
Umlaufende Anteile	
HANSAdynamic Class A	STK 3.564.405
HANSAdynamic Class S	STK 196.405
Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 1,50 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	
Anteilklasse S: Verwaltungsvergütung 1,80 % p. a.; Ertragsverwendung Thesaurierung	

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000 % p. a.
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	0,7500 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class I	0,4800 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 % p. a.
HANSAwerte	1,3000 % p. a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000 % p. a.

³⁾ Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000 % p. a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500 % p. a.
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global System S	0,5700 % p. a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	0,7500 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500 % p. a.
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 % p. a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2015	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.817.175,47
davon fix:	EUR 11.979.662,97
davon variabel:	EUR 837.512,50
Zahl der Mitarbeiter der KVG:	177
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.119.166,85

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 230.763.400,-
(Stand: 31.12.2014)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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