

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2018

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

## OGAW-Fonds

HANSAaccura  
HANSAbalance  
HANSAcentro  
HANSAdynamic

in der Zeit vom 1. September 2017 bis 28. Februar 2018.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HANSAaccura Class A	- 1,03 %
HANSAaccura Class S	- 1,16 %
HANSAbalance Class A	+ 0,57 % (die Class S wurde am 12.01.2018 aufgelöst)
HANSAcentro Class A	+ 2,47 %
HANSAcentro Class S	+ 2,15 %
HANSAdynamic Class A	+ 5,52 %
HANSAdynamic Class S	+ 5,33 %

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](http://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 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2018

HANSAaccura .....	4
HANSAbalance .....	8
HANSAcentro .....	14
HANSAdynamic .....	20

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	26
---	----

Fondsvermögen: EUR 10.164.764,38 (13.114.596,75)

Umlaufende Anteile: Class A 113.244 (123.541)

Class S 55.951 (92.377)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	7.753	76,27	(65,35)
<b>2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	2.398	23,59	(24,49)
<b>3. Bankguthaben</b>	35	0,35	(10,36)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-21	-0,21	(-0,20)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>10.165</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Investmentanteile</b>											
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>											
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	54.500	0	8.000	EUR	18,957000	1.033.156,50	10,16	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	64.500	0	2.250	EUR	24,239000	1.563.415,50	15,38	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	80.500	0	22.500	EUR	24,510000	1.973.055,00	19,41	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>											
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	8.500	0	1.500	EUR	91,650000	779.025,00	7,66	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>											
Bond Absolute Return C	LU0305721812		ANT	11.000	0	4.500	EUR	48,060000	528.660,00	5,20	
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	7.000	0	350	EUR	102,270000	715.890,00	7,04	
Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.	IE00B6TYL671		ANT	50.250	0	19.750	EUR	10,305300	517.841,33	5,10	
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	6.000	6.000	0	EUR	106,920000	641.520,00	6,32	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>7.752.563,33</b>	<b>76,27</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>7.752.563,33</b>	<b>76,27</b>	
<b>Bankguthaben und Geldmarktfonds</b>											
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	34.413,50					34.413,50	0,34	
Bank: National-Bank AG			EUR	269,95					269,95	0,00	
			EUR	403,06					403,06	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>35.086,51</b>	<b>0,35</b>	
<b>KVG-eigene Geldmarktfonds</b>											
HANSAgeldmarkt	DE0009766212		ANT	37.500	0	12.500	EUR	49,889000	1.870.837,50	18,40	
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>											
CARMIGNAC CASH PLUS	LU0336084032		ANT	450	0	160	EUR	1.172,310000	527.539,50	5,19	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>		<b>2.398.377,00</b>	<b>23,59</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-21.262,46			EUR		-21.262,46	-0,21	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>10.164.764,38</b>	<b>100*)</b>	
<b>Anteilwert - HANSAaccura Class A</b>							<b>EUR</b>		<b>60,431</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>113.244</b>		
<b>Anteilwert - HANSAaccura Class S</b>							<b>EUR</b>		<b>59,361</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>55.951</b>		

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.822.067,10 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
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 %)	76,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAaccura Class A	EUR	60,431
Umlaufende Anteile	STK	113.244
Anteilwert - HANSAaccura Class S	EUR	59,361
Umlaufende Anteile	STK	55.951

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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- 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.
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

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

# HANSAbalance

Fondsvermögen: EUR 43.728.329,71 (55.069.017,32)

Umlaufende Anteile: Class A 592.916 (606.263)

Class S 0\* (146.580)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	42.876	98,05	(91,75)
<b>2. Derivate</b>	0	0,00	(0,03)
<b>3. Bankguthaben</b>	897	2,05	(8,35)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	7	0,02	(0,01)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-51	-0,12	(-0,14)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>43.728</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

\*) Die Class S wurde per 12.01.2018 aufgelöst



## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	70.000	0	0	EUR 31,299000	2.190.930,00	5,01
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.250	0	2.500	EUR 50,547000	518.106,75	1,18
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	310.000	0	50.000	EUR 18,957000	5.876.670,00	13,44
HANSArenta	DE0008479015		ANT	312.500	0	85.500	EUR 24,239000	7.574.687,50	17,32
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.750	1.000	2.250	EUR 78,051000	604.895,25	1,38
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	5.750	0	0	EUR 34,304000	197.248,00	0,45
HANSAzins	DE0008479098		ANT	200.000	0	61.000	EUR 24,510000	4.902.000,00	11,21
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	6.250	0	0	USD 39,028000	199.276,99	0,46
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	47.500	0	7.500	EUR 91,650000	4.353.375,00	9,96
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 52,660000	1.053.200,00	2,41
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	13.250	0	3.550	EUR 167,170000	2.215.002,50	5,07
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	22.750	0	5.750	EUR 22,730000	517.107,50	1,18
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	5.000	0	0	EUR 102,470000	512.350,00	1,17
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	26.250	0	14.750	EUR 14,740000	386.925,00	0,88
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	13.750	0	0	EUR 83,670000	1.150.462,50	2,63
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	6.350	0	2.900	EUR 77,690000	493.331,50	1,13
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU0984223668		ANT	1.000.000	0	0	EUR 1,117300	1.117.300,00	2,56
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	325	550	225	EUR 813,070000	264.247,75	0,60
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	850	1.125	275	EUR 634,880000	539.648,00	1,23
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	925	0	200	EUR 1.249,630000	1.155.907,75	2,64
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	11.250	0	1.500	EUR 45,806200	515.319,75	1,18
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	LU1331789617		ANT	10.500	10.500	0	EUR 106,920000	1.122.660,00	2,57
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.000	0	1.000	JPY 12.271,110000	372.826,25	0,85
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	56.500	0	5.500	USD 18,413100	849.916,38	1,94
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	475	0	0	USD 1.651,010000	640.684,41	1,47
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	27.500	0	9.500	USD 22,600000	507.740,70	1,16
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	83.500	0	26.500	USD 12,555400	856.481,27	1,96
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	20.000	0	14.000	USD 19,570000	319.758,18	0,73
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	32.000	0	8.000	USD 14,620000	382.206,61	0,87
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	1.500	0	175	USD 292,010000	357.840,77	0,82
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	7.750	0	3.850	USD 87,890000	556.470,32	1,27
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.700	0	1.100	USD 259,090000	571.498,71	1,32
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>42.876.075,34</b>	<b>98,05</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.876.075,34</b>	<b>98,05</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	392.872,12				392.872,12	0,90
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	504.219,57				438.127,97	1,00
			USD	80.805,81				66.015,12	0,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>897.015,21</b>	<b>2,05</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	5.845,48				5.845,48	0,02
Sonstige Ansprüche			EUR	700,00				700,00	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.545,48</b>	<b>0,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.306,32			EUR	-51.306,32	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.728.329,71</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAbalance Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>73,751</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>592.916</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,48%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.713.574,87 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2018
Schweizer Franken	CHF	1,150850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	425	
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035	ANT	-	850	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66	ANT	-	167.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.583,90

# 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 %)	98,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAbalance Class A	EUR	73,751
Umlaufende Anteile	STK	592.916

## 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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- 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:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% 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.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	0,3000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN 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.
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.	0,4000% 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.
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.
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 Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

# HANSAcentro

Fondsvermögen: EUR 234.281.918,81 (236.886.245,68)

Umlaufende Anteile: Class A 3.336.173 (3.321.074)

Class S 51.903 (177.282)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	223.564	95,43	(93,99)
<b>2. Derivate</b>	-34	-0,01	(0,02)
<b>3. Bankguthaben</b>	10.972	4,68	(6,11)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	32	0,01	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-251	-0,11	(-0,14)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>234.282</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	39.000	9.000	0	EUR	59,890000	2.335.710,00	1,00
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	33.500	5.000	0	EUR	120,155000	4.025.192,50	1,72
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	95.000	0	5.000	EUR	50,547000	4.801.965,00	2,05
HANSAINternational Class I	DE0005321459		ANT	1.645.000	0	0	EUR	18,957000	31.184.265,00	13,31
HANSARenta	DE0008479015		ANT	1.215.000	0	47.000	EUR	24,239000	29.450.385,00	12,57
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	105.000	0	17.250	EUR	44,383000	4.660.221,12	1,99
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	70.500	0	0	EUR	78,051000	5.502.595,50	2,35
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4		ANT	41.750	0	0	EUR	34,304000	1.432.192,00	0,61
HANSAzins	DE0008479098		ANT	825.000	0	16.000	EUR	24,510000	20.220.750,00	8,63
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	30.750	0	0	USD	39,028000	980.442,79	0,42
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	53.000	0	0	EUR	91,650000	4.857.450,00	2,07
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	LU0549545142		ANT	39.000	0	0	EUR	167,170000	6.519.630,00	2,78
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	215.000	0	35.000	EUR	22,730000	4.886.950,00	2,09
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	16.000	0	0	EUR	102,270000	1.636.320,00	0,70
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1311335027		ANT	20.000	0	0	EUR	102,470000	2.049.400,00	0,87
DNCA Value Europe FCP Act. au Port. I (5 Déc.) o.N.	FR0010884361		ANT	26.000	0	0	EUR	205,860000	5.352.360,00	2,28
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	20.000	0	0	EUR	174,570000	3.491.400,00	1,49
DWS US Growth	DE0008490897		ANT	21.500	0	2.500	EUR	184,030000	3.956.645,00	1,69
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43		ANT	20.000	0	0	EUR	186,950000	3.739.000,00	1,60
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	DE000A1C2XE1		ANT	35.000	10.000	0	EUR	39,810000	1.393.350,00	0,59
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	300.000	0	0	EUR	14,740000	4.422.000,00	1,89
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	31.250	0	0	EUR	83,670000	2.614.687,50	1,12
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	IE00B7MR5575		ANT	1.875.000	300.000	0	EUR	1,910000	3.581.250,00	1,53
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.325.000	0	0	EUR	3,700000	4.902.500,00	2,09
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	2.650	3.200	550	EUR	813,070000	2.154.635,50	0,92
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	70.000	0	0	EUR	32,050000	2.243.500,00	0,96
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	84.000	0	0	EUR	64,960000	5.456.640,00	2,33
Mand.Fd-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur. Inhaber-Anteile G o.N.	LU0489687599		ANT	330	0	110	EUR	14.983,380000	4.944.515,40	2,11
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.DI-EUR Dis.3Dec.oN	FR0011630623		ANT	2.000	2.000	0	EUR	1.063,040000	2.126.080,00	0,91
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	120.000	0	0	EUR	45,806200	5.496.744,00	2,35
Vector - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828		ANT	3.850	0	0	EUR	1.685,860000	6.490.561,00	2,77
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.000.000	0	0	GBP	1,972000	2.236.715,25	0,95
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	37.500	0	12.500	JPY	12.271,110000	3.495.246,10	1,49
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	322.500	0	0	JPY	1.447,638100	3.546.111,33	1,51
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	LU0231480053		ANT	240.000	0	0	USD	18,413100	3.610.264,29	1,54
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.100	0	0	USD	1.651,010000	2.832.499,49	1,21
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	430.000	0	0	USD	12,555400	4.410.622,12	1,88
Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD) o.N.	LU0871674296		ANT	100.000	0	10.000	USD	13,400000	1.094.726,52	0,47
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	230.000	0	0	USD	19,570000	3.677.219,07	1,57

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	55.750	0	9.050	USD	87,890000	4.002.996,20	1,71
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	18.250	0	2.250	USD	259,090000	3.862.907,97	1,65
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	95.000	0	22.000	USD	50,060000	3.885.217,11	1,66
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>223.563.862,76</b>	<b>95,43</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>223.563.862,76</b>	<b>95,43</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
S&P 500 Index 16.03.2018	XC0009690048		STK	-1					-33.924,27	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>		<b>-33.924,27</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.785.091,34					6.785.091,34	2,90
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			CHF	3.753.807,57					3.261.769,62	1,39
			NOK	65,84					6,84	0,00
			USD	1.124.462,60					918.641,07	0,39
			JPY	794.211,00					6.032,52	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>10.971.541,39</b>	<b>4,68</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	31.759,41					31.759,41	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>31.759,41</b>	<b>0,01</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-251.320,48			EUR		-251.320,48	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>234.281.918,81</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSACentro Class A</b>							<b>EUR</b>		<b>69,199</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>3.336.173</b>	
<b>Anteilwert - HANSACentro Class S</b>							<b>EUR</b>		<b>65,952</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>51.903</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 96,79%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 30.208.873,89 EUR.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 28.02.2018
Schweizer Franken	CHF	1,150850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,881650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,625800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72	ANT	-	9.250	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	2.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.958,13

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 561.149,46

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAcentro Class A	EUR	69,199
Umlaufende Anteile	STK	3.336.173
Anteilwert - HANSAcentro Class S	EUR	65,952
Umlaufende Anteile	STK	51.903

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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG- 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.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte EUR-Klasse	1,5000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	0,8000% p.a.
DNCA Value Europe FCP Act. au Port. I (5 Déc.) o.N.	1,2000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
DWS US Growth	1,2500% p.a.
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	0,1250% p.a.
EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	1,0000% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Shs A EUR o.N.	0,7500% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% 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.
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.DI-EUR Dis.3Dec.oN	0,5000% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Vector - 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.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Aberdeen Global Select Emerging Market Bond I 1	1,0000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% 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 Inv 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 Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Fondsvermögen: EUR 218.257.004,64 (215.008.689,11)

Umlaufende Anteile: Class A 3.613.488 (3.584.289)

Class S 64.707 (232.391)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	207.505	95,07	(95,42)
<b>2. Derivate</b>	-72	-0,03	(0,05)
<b>3. Bankguthaben</b>	11.154	5,11	(4,71)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	7	0,00	(0,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-337	-0,15	(-0,20)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>218.257</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	50.000	0	0	EUR	47,490000	2.374.500,00	1,09
D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5		ANT	10.000	0	0	EUR	113,550000	1.135.500,00	0,52
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	157.500	0	12.500	EUR	50,547000	7.961.152,50	3,65
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	722.500	0	0	EUR	18,957000	13.696.432,50	6,28
HANSArenta	DE0008479015		ANT	30.000	0	0	EUR	24,239000	727.170,00	0,33
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	177.500	0	22.500	EUR	44,383000	7.877.982,72	3,61
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	113.750	0	0	EUR	78,051000	8.878.301,25	4,07
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	90.000	6.500	0	USD	39,028000	2.869.588,66	1,31
<b>Gruppeneigene Investmentanteile 2)</b>										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	24.750	0	0	EUR	91,650000	2.268.337,50	1,04
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	150.000	25.000	0	EUR	45,440000	6.816.000,00	3,12
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	DE000A2ATC06		ANT	28.500	8.500	0	EUR	124,520000	3.548.820,00	1,63
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	LU1295554833		ANT	537.500	0	0	EUR	11,020000	5.923.250,00	2,71
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	390.000	0	0	EUR	22,730000	8.864.700,00	4,06
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	30.000	0	5.000	EUR	174,570000	5.237.100,00	2,40
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	348.000	0	0	EUR	14,740000	5.129.520,00	2,35
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	739.000	0	0	EUR	12,660000	9.355.740,00	4,29
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	110.000	20.000	0	EUR	16,342200	1.797.642,00	0,82
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	200.000	0	0	EUR	15,224200	3.044.840,00	1,40
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	20.000	0	0	EUR	100,690000	2.013.800,00	0,92
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1504077964		ANT	65.000	0	0	EUR	114,930000	7.470.450,00	3,42
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	1.350	825	725	EUR	813,070000	1.097.644,50	0,50
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	122.500	0	0	EUR	32,050000	3.926.125,00	1,80
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	10.000	0	0	EUR	634,880000	6.348.800,00	2,91
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	180.000	0	30.000	EUR	45,806200	8.245.116,00	3,78
Threadn.Invnt Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	GB0030810138		ANT	2.125.000	0	280.000	EUR	3,796700	8.067.987,50	3,70
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	1.400.000	0	450.000	EUR	2,612800	3.657.920,00	1,68
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.000.000	0	425.000	GBP	1,972000	2.236.715,25	1,02
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	190.000	0	0	GBP	17,821800	3.840.687,35	1,76
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	60.000	0	15.000	JPY	12.271,110000	5.592.393,76	2,56
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	530.000	0	140.000	JPY	1.447,638100	5.827.717,85	2,67
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	67.500	0	7.500	USD	104,570000	5.766.492,38	2,64
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	1.800	0	0	USD	1.651,010000	2.427.856,71	1,11
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	500.000	0	33.000	USD	11,980000	4.893.590,95	2,24
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	27.000	0	0	USD	84,420000	1.862.129,81	0,85
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	400.000	0	22.500	USD	19,570000	6.395.163,60	2,93
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	350.000	0	0	USD	14,620000	4.180.384,79	1,92

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	18.250	0	6.000	USD 292,010000	4.353.729,42	1,99
MS Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	77.000	0	0	USD 87,890000	5.528.801,93	2,53
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	23.250	0	0	USD 259,090000	4.921.238,92	2,25
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	67.250	0	11.250	USD 95,126000	5.226.276,30	2,40
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	285.000	0	0	USD 26,275400	6.117.796,66	2,81
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>207.505.395,81</b>	<b>95,07</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>207.505.395,81</b>	<b>95,07</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 16.03.2018	DE0009652388		STK	-50				-37.500,00	-0,02
STXE 50 Index 16.03.2018	DE0009652362		STK	-100				-34.600,00	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-72.100,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.543.813,01				6.543.813,01	3,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	1.985.051,21				1.724.856,59	0,79
			USD	3.505.994,08				2.864.257,24	1,31
			JPY	2.724.087,00				20.691,10	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.153.617,94</b>	<b>5,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.929,05				6.929,05	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.929,05</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-336.838,16			EUR	-336.838,16	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>218.257.004,64</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAdynamic Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>59,355</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.613.488</b>	
<b>Anteilwert - HANSAdynamic Class S</b>							<b>EUR</b>	<b>58,366</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>64.707</b>	

### Fußnoten:

\*) 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 97,98%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 55.297.788,37 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2018
Schweizer Franken	CHF	1,150850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,881650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.748,57
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			9.745,76

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 4.781.000,00

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 %)	95,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAdynamic Class A	EUR	59,355
Umlaufende Anteile	STK	3.613.488
Anteilwert - HANSAdynamic Class S	EUR	58,366
Umlaufende Anteile	STK	64.707

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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	1,1000% 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.
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	0,3000% p.a.
CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.	0,6500% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
Loys - Loys Global System S	0,5700% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Invnt Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	1,0000% p.a.



Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	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.
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 Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% 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 2016

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

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

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

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

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

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.com](mailto:service@hansainvest.com)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSAINVEST**