

Jahresbericht zum 31. August 2014

HI Topselect D

HI Topselect W

SI BestSelect

(Sondervermögen nach deutschem Recht)

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der
folgenden OGAW-Fonds:

HI Topselect D

HI Topselect W

SI BestSelect

in der Zeit vom 1. September 2013 bis 31. August 2014.

Hamburg, im Dezember 2014

Mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2013/2014

HI Topselect D	4
HI Topselect W	6
SI BestSelect	8

Vermögensaufstellungen per 31. August 2014

HI Topselect D	9
HI Topselect W	18
SI BestSelect	27

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

HI Topselect D	36
HI Topselect W	37
SI BestSelect	38

Besteuerung der Wiederanlage per 31.08.2014	39
---	----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	46
---	----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	49
---	----

Tätigkeitsbericht HI Topselect D

01.09.2013 bis 31.08.2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds **HI Topselect D** ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktien – und Rohstoffmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in Fonds dieser Anlageklassen. Darüber hinaus wird ein Teil des Portfolios in Themenfonds investiert.

Der Investitionsgrad des HI Topselect D wird durch ein quantitatives Risikomodell gesteuert, das bei entsprechender Marktsituation die Kassequote auf bis zu 40 % des Fondsvolumens erhöht. Diese flexible Herangehensweise soll die potenziellen Verluste des Fonds in fallenden Marktphasen verringern.

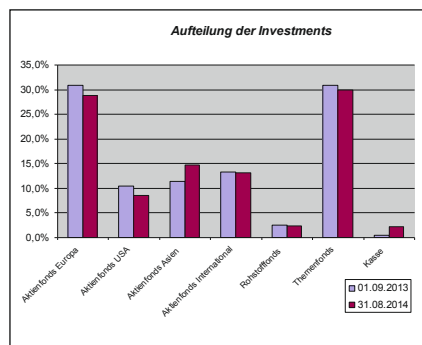
Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad des HI Topselect D war im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 94,7 %, der Anteil der Themenfonds lag wie im Vorjahr bei ca. 30 %.

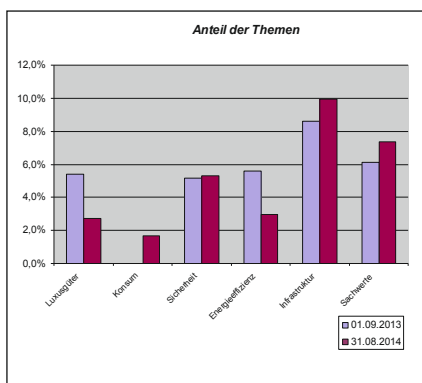
Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am AGI Europe Equity Growth, am Cargimignac Investissement, am DWS New Resources sowie am CS EF (Lux) Global Prestige komplett veräußert. Erstmals wurden für den HI Topselect D die Fonds JPM Europe Equity Plus, Polar Capital Japan Alpha, Robeco Global Consumer Trends sowie Matthews Asia Funds Pacific Tiger erworben. Darüber hinaus wurde Ende Januar ein Austausch bei den Rohstofffonds vorgenommen. Verkauft wurde der DWS New Resources, in den HI Topselect D aufgenommen zu Gunsten des LBBW Rohstoffe 2 LS USD.

Die größte Verschiebung hinsichtlich der Regionenaufteilung der Aktienfonds fand im Februar statt: die Quote der US-amerikanischen Aktienfonds wurde reduziert, dafür wurden asiatische Aktienfonds erworben.

Die Wertentwicklung des HI Topselect D betrug ca. 14,07 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:



Das quantitative Risikomodell, das stärkere Verluste des Fonds in fallenden Marktphasen eindämmen soll, generierte im Berichtszeitraum kein Alarmsignal.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug:

881.526,22 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentfonds erzielt sowie aus Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2014: ca. 7,17 %

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der Aktien- und Rohstofffonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect D ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HI Topselect W

01.09.2013 bis 31.08.2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds **HI Topselect W** ist es, eine wachstumsorientierte Wertentwicklung unter Zugrundelegung einer ausgewogenen Strategie zu erzielen. Diese Ausgewogenheit wird durch die gewöhnlich hälftige Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Geldmarktfonds und chancenreichen Aktienfonds erreicht.

Der Investitionsgrad in Aktienfonds wird durch ein quantitatives Risikomodell gesteuert, das bei entsprechender Marktsituation die Kassequote auf bis zu 20 % des Fondsvolumens erhöht. Diese flexible Herangehensweise soll die potenziellen Verluste des Fonds in fallenden Marktphasen verringern.

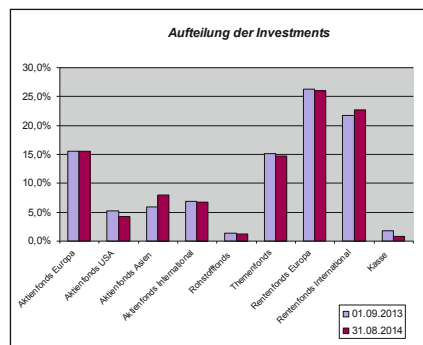
Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad des Fonds bewegte sich im Geschäftsjahr zwischen ca. 95,1 % und 100 %, die Aktien- und Rohstofffondsquote zwischen ca. 43,4 % und ca. 47,0 %. Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 13,2 % und 15,7 %.

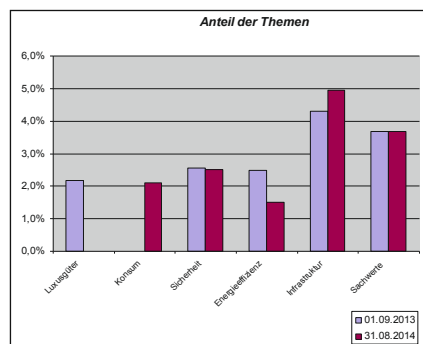
Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am CS EF (Lux) Global Prestige komplett veräußert. Erstmals wurden für den HI Topselect W die Fonds Kames Strategic Global Bond B, Pictet Japanese Equity Opp, H&A Aktien Small Cap EMU, Matthews Asia Funds Pacific Tiger sowie der Themenfonds Robeco Global Consumer

Trends erworben. Darüber hinaus wurde Ende Januar ein Austausch bei den Rohstofffonds vorgenommen. Verkauft wurde der DWS New Resources, in den HI Topselect W aufgenommen haben wir dafür den LBBW Rohstoffe 2 LS USD.

Die Wertentwicklung des HI Topselect W betrug ca. +9,55 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Der HI Topselect W investierte in folgenden Themenbereiche:



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilsklassen des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug:

+ 540.663,51 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentfonds erzielt sowie aus Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2014 ca. 3,78 %

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Darüber hinaus ergeben sich Marktpreisrisiken durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der Aktien- und Rohstofffonds, die in Fremdwährungen anlegen.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect W ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht SI BestSelect

01.09.2013 bis 31.08.2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Dachfonds **SI BestSelect** ist ein für das fondsgebundene Versicherungsprodukt SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI) konzipiertes Sondervermögen der HANSAINVEST. Anlageziel dieses Sondervermögens (Dachfonds) gemäß der OGAW-Richtlinie ist die Erwirtschaftung eines langfristig hohen Ertrags für den Anleger, wobei alle Vorteile der Risikostreuung, die ein Dachfonds dem Anleger bietet, genutzt werden sollen. SI Best Select legt ausschließlich seine Mittel in andere Investmentanteile an, wobei dieses Sondervermögen ausschließlich in Aktienfonds investiert.

Anlageziel des aktienorientierten Dachfonds SI BestSelect ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in die aussichtsreichsten Aktienfonds dieser Regionen.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die eine aktive Ausrichtung haben und im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine dauerhaft, zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds.

Portfoliostruktur

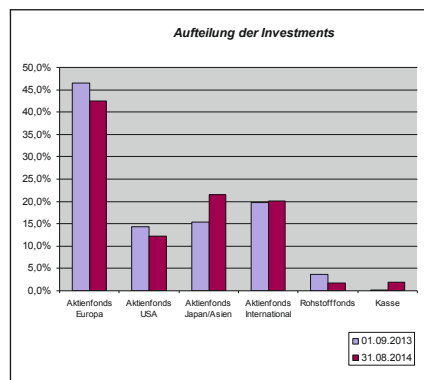
Der Investitionsgrad des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 89,5 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am europäischen Aktienfonds AGI Europe Equity Growth komplett veräußert. Erst-

mals wurden für den SI Best Select der global anlegende Fonds Loys Global System und die japanischen bzw. asiatischen Aktienfonds Pictet Japanese Equity Opp sowie Matthews Asia Funds Pacific Tiger erworben.

Die größte Verschiebung hinsichtlich der Regionenaufteilung der Aktienfonds nahmen wir Ende 2013 vor: Wir reduzierten die Quote an US-amerikanischen Aktienfonds zugunsten schwerpunktmäßig japanischer Aktienfonds.

Die Wertentwicklung des SI Best Select betrug ca. 13,84 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug:

2.538.980,39 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentfonds sowie aus Devisentermingeschäften erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2014 ca. 7,75 %

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken/Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den SI BestSelect ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwester-gesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 16.496.054,92 (15.643.096,12)

Umlaufende Anteile: Stück 323.943 (350.022)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	2.779	16,85	(18,80)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	1.736	10,52	(7,53)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	11.616	70,41	(72,95)
Derivate	8	0,05	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	357	2,17	(0,72)
	16.496	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile²⁾										
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8		ANT	8.500	0	7.500	EUR 57,200000	486.200,00	2,95	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	11.500	0	1.750	EUR 44,000000	506.000,00	3,07	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	11.200	0	2.800	EUR 36,297000	406.526,40	2,46	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	13.750	0	0	EUR 65,471000	900.226,25	5,46	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	14.000	5.250	0	USD 45,180000	480.091,08	2,91	
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾										
4Q-Value Fonds Universal	DE0009781633		ANT	15.500	0	0	EUR 46,920000	727.260,00	4,42	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	14	18	6	EUR 15.602,230000	218.431,22	1,32	
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	11.500	0	7.250	EUR 28,810000	331.315,00	2,01	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	3.200	1.500	1.300	EUR 120,820000	386.624,00	2,34	
Edmond de Rothschild Premiumsphere A EUR	FR0010509877		ANT	3.000	0	0	EUR 150,880000	452.640,00	2,74	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	25.750	0	0	EUR 14,260000	367.195,00	2,23	
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	4.100	0	250	EUR 169,970000	696.877,00	4,22	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	27.500	0	12.000	EUR 13,180000	362.450,00	2,20	
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	5.100	0	0	EUR 144,280000	735.828,00	4,46	
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	505	0	0	EUR 763,740000	385.688,70	2,34	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	21.250	0	0	EUR 21,192900	450.349,13	2,73	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	6.450	0	0	EUR 44,320000	285.864,00	1,73	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669		ANT	3.000	0	1.000	EUR 128,270000	384.810,00	2,33	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	5.250	0	0	EUR 174,160000	914.340,00	5,55	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	15.500	0	1.500	EUR 32,450000	502.975,00	3,05	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	165.000	0	11.500	EUR 2,047900	337.903,50	2,05	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	186.000	0	26.500	EUR 2,766100	514.494,60	3,12	
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	262.500	202.750	137.500	GBP 1,854200	612.544,05	3,71	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	200.000	0	137.500	JPY 288,259000	421.755,00	2,56	
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	325.000	350.000	25.000	JPY 177,258200	421.441,27	2,55	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	1.000	1.000	0	USD 1.150,620000	873.335,86	5,30	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	59.500	32.500	63.000	USD 7,439000	335.954,84	2,04	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064		ANT	37.000	0	5.000	USD 14,640000	411.142,31	2,49	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	18.000	18.000	0	USD 18,990000	259.445,92	1,57	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	5.800	5.800	0	USD 91,610000	403.292,60	2,44	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	3.000	0	1.400	USD 214,620000	488.698,29	2,96	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	23.500	23.500	0	USD 14,710000	262.379,51	1,59	
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	7.800	0	2.200	USD 51,670000	305.902,09	1,85	
Robeco Gl Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073		ANT	2.200	2.200	0	USD 165,010000	275.538,52	1,67	
Threadn.InvF Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	90.000	0	82.500	USD 3,295800	225.140,04	1,36	
Summe der Investmentanteile							EUR	16.130.659,18	97,78	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.130.659,18	97,78	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 31,00 Mio.		OTC						-925,67	0,01
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 13,00 Mio.		OTC						-601,58	0,00
JPY/EUR 26,10 Mio.		OTC						-4.791,16	-0,03
JPY/EUR 28,40 Mio.		OTC						-5.998,10	-0,04
JPY/EUR 50,00 Mio.		OTC						20.805,48	0,13
JPY/EUR 2,50 Mio.		OTC						-241,83	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	8.247,14	0,05
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	391.203,80					391.203,80	2,37
Summe der Bankguthaben							EUR	391.203,80	2,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	9.712,87				EUR	9.712,87	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.712,87	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-43.768,07				EUR	-43.768,07	-0,26
Fondsvermögen							EUR	16.496.054,92	100*)
Anteilwert							EUR	50,923	
Umlaufende Anteile							STK	323.943	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.372.996,75 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.08.2014
Britisches Pfund	GBP 0,794600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 136,695000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,317500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153	ANT	–	135	
Carmignac Investissement FCP A EUR	FR0010148981	ANT	–	130	
CS One(Lux)-Equity Gl. Secur. Namens-Anteile B USD o.N.	LU0909471251	ANT	–	70.000	
Credit Suisse EquityFund (LUX) Global Prestige B	LU0254360752	ANT	–	22.200	
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887	ANT	–	3.750	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			179,95

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. August 2014**

	2014
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	21,23
2. Erträge aus Investmentanteilen	87.421,98
3. Sonstige Erträge ¹⁾	31.756,99
Summe der Erträge	119.200,20
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-82,46
2. Verwaltungsvergütung	-251.598,25
3. Verwahrstellenvergütung	-8.072,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.436,65
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-6.930,73
Summe der Aufwendungen	-286.120,91
III. Ordentlicher Nettoertrag	-166.920,71
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	897.260,14
2. Realisierte Verluste	-15.733,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	881.526,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	714.605,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.372.521,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	22.718,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.395.240,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.109.845,65

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.643.096,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.490,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.260.141,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	1.558.505,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-2.818.647,15	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		20.745,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.109.845,65
davon nicht realisierte Gewinne:	1.372.521,41	
davon nicht realisierte Verluste:	22.718,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.496.054,92

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	714.605,51	2,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	15.733,92	0,05
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-3.239,65	-0,01
II. Wiederanlage	727.099,78	2,25

^{*)} Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2011	EUR 15.914.428,45	EUR 35,26
2012	EUR 17.826.011,90	EUR 40,93
2013	EUR 15.643.096,12	EUR 44,69
2014	EUR 16.496.054,92	EUR 50,923

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Donner & Reuschel AG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 50,923
Umlaufende Anteile	STK 323.943

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	
Gesamtkostenquote *)	2,95 %
Transaktionskosten**)	EUR 7.285,74
*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.	
Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.	

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:	
4Q-SMART POWER Fonds	1,6000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 % p. a.
HANSAwerte	1,3000 % p. a.
3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
4Q-Value Fonds Universal	0,6000 % p. a.
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
Edmond de Rothschild Premiumsphere A EUR	2,0000 % p. a.
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	0,7000 % p. a.
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	1,5000 % 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 I	0,6000 % p. a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	0,8500 % p. a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500 % p. a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	0,6000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	1,5000 % p. a.
Threadn.Invt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:
¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen
²⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Kosten für anwaltliche Leistungen
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 20.878.141,18 (19.762.782,31)

Umlaufende Anteile: Stück 347.973 (360.050)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	10.284	49,26	(51,88)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	980	4,69	(3,29)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	9.456	45,29	(42,75)
Derivate	10	0,05	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten	148	0,71	(2,07)
	20.878	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile²⁾									
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8		ANT	5.500	0	3.500	EUR 57,200000	314.600,00	1,51
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	12.250	2.250	1.000	EUR 44,000000	539.000,00	2,58
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	162.500	0	27.500	EUR 19,832000	3.222.700,00	15,44
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 24,750000	2.165.625,00	10,37
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.000	0	4.000	EUR 36,297000	290.376,00	1,39
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.600	1.140	0	EUR 65,471000	628.521,60	3,01
HANSAzins	DE0008479098		ANT	87.000	0	10.500	EUR 24,933000	2.169.171,00	10,39
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.000	0	0	USD 45,180000	308.629,98	1,48
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾									
HANSAINVEST LUX UMB. - Interbond	LU0012050133		ANT	7.300	0	0	EUR 88,460000	645.758,00	3,09
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
4Q-Value Fonds Universal	DE0009781633		ANT	10.000	0	0	EUR 46,920000	469.200,00	2,25
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	16	18	4	EUR 15.602,230000	249.635,68	1,20
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	LU0127039963		ANT	12.500	3.250	0	EUR 87,810000	1.097.657,58	5,26
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	31.750	4.750	3.500	EUR 14,260000	452.755,00	2,17
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	2.000	0	0	EUR 169,970000	339.940,00	1,63
H & A(Lux)Equities-VALUE Inv. Inhaber-Anteile A o.N.	LU0100177772		ANT	6.000	6.000	0	EUR 49,550000	297.300,00	1,42
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	3.200	0	0	EUR 144,280000	461.696,00	2,21
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	590	0	0	EUR 763,740000	450.606,60	2,16
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	12.500	0	7.500	EUR 21,192900	264.911,25	1,27
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	9.000	1.000	0	EUR 44,320000	398.880,00	1,91
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669		ANT	2.290	0	0	EUR 128,270000	293.738,30	1,41
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	3.250	0	0	EUR 174,160000	566.020,00	2,71
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	11.750	0	2.250	EUR 32,450000	381.287,50	1,83
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	130.000	15.000	45.000	EUR 2,766100	359.593,00	1,72
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6269		ANT	162.500	101.250	87.500	GBP 1,854200	379.193,93	1,82
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	200.000	130.000	230.000	JPY 288,259000	421.755,00	2,02
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	6.000	8.700	2.700	JPY 7.935,670000	348.323,05	1,67
CS Inv.Fds 2-CS L GI.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	600	600	0	USD 1.150,620000	524.001,52	2,51
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	50.000	32.000	39.500	USD 7,439000	282.314,99	1,35
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.GI.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	97.500	97.500	0	USD 11,805000	873.614,80	4,17
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72		ANT	3.750	3.750	0	USD 91,610000	260.749,53	1,25
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	2.000	0	1.500	USD 214,620000	325.798,86	1,56
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	20.000	20.000	0	USD 14,710000	223.301,71	1,07
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	7.000	0	4.500	USD 51,670000	274.527,51	1,31
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073		ANT	3.500	3.500	0	USD 165,010000	438.356,74	2,10
Summe der Investmentanteile							EUR	20.719.540,13	99,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.719.540,13	99,24

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 13,00 Mio.		OTC						-388,19	0,00
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 24,40 Mio.		OTC						-5.153,30	-0,02
JPY/EUR 40,00 Mio.		OTC						16.560,67	0,08
JPY/EUR 9,00 Mio.		OTC						-908,27	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	10.110,91	0,05
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	187.607,49					187.607,49	0,90
Summe der Bankguthaben							EUR	187.607,49	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung		GBP	4.465,33			EUR		5.619,59	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.619,59	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-44.736,94			EUR		-44.736,94	-0,21
Fondsvermögen							EUR	20.878.141,18	100*)
Anteilwert						EUR		59,999	
Umlaufende Anteile						STK		347.973	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.790.666,03 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.08.2014
Britisches Pfund	GBP 0,794600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 136,695000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,317500 = 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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Baring Europe Select Trust	GB0030655780	ANT	2.000	17.500	
CS One(Lux)-Equity Gl. Secur. Namens-Anteile B USD o.N.	LU0909471251	ANT	–	43.750	
Credit Suisse EquityFund (LUX) Global Prestige B	LU0254360752	ANT	–	22.500	
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887	ANT	–	2.500	
Kames Strategic Global Bond Fd Registered Inc.Shs B EUR o.N.	IE00B2496644	ANT	47.500	47.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			143,96

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. August 2014**

	2014
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	84,88
2. Erträge aus Investmentanteilen	277.558,69
3. Sonstige Erträge ¹⁾	17.113,00
Summe der Erträge	294.756,57
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-54,27
2. Verwaltungsvergütung	-286.993,82
3. Verwahrstellenvergütung	-10.170,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.034,18
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-2.684,67
Summe der Aufwendungen	-318.937,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	-24.180,54
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	592.466,78
2. Realisierte Verluste	-51.803,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	540.663,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	516.482,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.209.473,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	121.303,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.330.776,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.847.259,48

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.762.782,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-43.180,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-701.191,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	2.260.938,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-2.962.130,42	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.471,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.847.259,48
davon nicht realisierte Gewinne:	1.209.473,18	
davon nicht realisierte Verluste:	121.303,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		20.878.141,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	516.482,97	1,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	51.803,27	0,15
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-17.395,80	-0,05
II. Wiederanlage	550.890,44	1,58

^{*)} Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2011	EUR 22.455.034,93	EUR 48,13
2012	EUR 23.702.615,11	EUR 53,37
2013	EUR 19.762.782,31	EUR 54,89
2014	EUR 20.878.141,18	EUR 59,999

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 %)	99,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko­potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 59,999
Umlaufende Anteile	STK 347.973

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	
Gesamtkostenquote *)	2,59 %
Transaktionskosten**)	EUR 7.996,08
*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.	
Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.	

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:	
4Q-SMART POWER Fonds	1,6000 % p. a.
HANSAeuropa	1,5000 % p. a.
HANSAinternational Class I	0,4800 % p. a.
HANSArenta	0,7200 % p. a.
HANSAsecur	1,5000 % p. a.
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 % 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:	
4Q-Value Fonds Universal	0,6000 % p. a.
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	1,5000 % p. a.
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	0,7000 % p. a.
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	1,5000 % p. a.
H & A(Lux)Equities-VALUE Inv. Inhaber-Anteile A o.N.	1,5000 % p. a.
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global I	0,6000 % p. a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	0,8500 % p. a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % 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.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 % p. a.
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	0,8000 % p. a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-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 GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	1,5000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen

²⁾ Depotgebühren, Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Kosten für anwaltliche Leistungen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 69.331.811,07 (45.439.976,05)

Umlaufende Anteile: Stück 696.506 (519.659)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	3.814	5,50	(7,33)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	3.715	5,36	(4,3)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	60.472	87,22	(88,11)
Derivate	24	0,03	(0,00)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	1.307	1,89	(0,26)
	69.332	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile²⁾									
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	58.250	19.000	5.000	EUR 65,471000	3.813.685,75	5,50
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	120	130	19	EUR 15.602,230000	1.872.267,60	2,70
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	55.000	56.250	93.750	EUR 28,810000	1.584.550,00	2,29
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	157.500	55.000	12.500	EUR 17,300000	2.724.750,00	3,93
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	9.750	3.250	2.000	EUR 125,220000	1.220.895,00	1,76
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	15.250	8.750	1.250	EUR 120,820000	1.842.505,00	2,66
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	138.000	62.000	44.000	EUR 14,260000	1.967.880,00	2,84
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	15.750	6.950	4.450	EUR 169,970000	2.677.027,50	3,86
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	160.000	49.250	51.750	EUR 13,180000	2.108.800,00	3,04
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.180.000	513.000	325.500	EUR 2,873000	3.390.140,00	4,89
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	3.100	1.675	500	EUR 763,740000	2.367.594,00	3,41
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	1.500	1.500	0	EUR 672,400000	1.008.600,00	1,45
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	72.000	27.475	32.975	EUR 21,192900	1.525.888,80	2,20
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	73.000	45.266	13.266	EUR 44,320000	3.235.360,00	4,67
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669		ANT	15.150	7.450	3.050	EUR 128,270000	1.943.290,50	2,80
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	102.000	41.842	26.092	EUR 32,450000	3.309.900,00	4,77
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	733.750	234.990	173.740	EUR 2,047900	1.502.646,63	2,17
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	1.193.500	460.470	246.970	EUR 2,766100	3.301.340,35	4,76
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.250.000	800.551	200.551	GBP 1,854200	2.916.876,42	4,21
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	925.000	625.000	675.000	JPY 288,259000	1.950.616,88	2,81
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	28.000	29.500	1.500	JPY 7.935,670000	1.625.507,59	2,34
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	250.000	43.500	53.500	JPY 991,570000	1.813.471,60	2,62
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	105.000	113.500	8.500	JPY 1.509,000000	1.159.113,35	1,67
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	427.500	263.220	108.220	USD 7,439000	2.413.793,17	3,48
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064		ANT	176.250	38.750	0	USD 14,640000	1.958.481,97	2,82
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	231.000	231.000	0	USD 18,990000	3.329.555,98	4,81
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	14.550	5.155	4.605	USD 214,620000	2.370.186,72	3,42
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	110.000	110.000	0	USD 14,710000	1.228.159,39	1,77
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	10.775	5.113	4.338	USD 207,420000	1.696.357,12	2,45
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	26.000	27.875	36.375	USD 51,670000	1.019.673,62	1,47
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	15.325	6.335	5.610	USD 186,350000	2.167.600,57	3,13
Threadn.Invt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809		ANT	381.468	0	76.032	USD 3,295800	954.263,55	1,38
Summe der Investmentanteile							EUR	68.000.779,06	98,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	68.000.779,06	98,08

Vermögensaufstellung zum 31.08.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 235,50 Mio.		OTC						-7.032,14	-0,01
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 226,60 Mio.		OTC						-37.241,21	-0,05
JPY/EUR 105,00 Mio.		OTC						-9.924,47	-0,01
JPY/EUR 227,30 Mio.		OTC						-48.005,89	-0,07
JPY/EUR 50,00 Mio.		OTC						24.522,48	0,04
JPY/EUR 270,00 Mio.		OTC						101.515,69	0,15
Summe der Devisen-Derivate							EUR	23.834,46	0,03
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.408.753,70				1.408.753,70	2,03
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	32,26				32,26	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.408.785,96	2,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			GBP	27.563,75			EUR	34.688,84	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.688,84	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-136.277,25			EUR	-136.277,25	-0,19
Fondsvermögen							EUR	69.331.811,07	100*)
Anteilwert							EUR	99,542	
Umlaufende Anteile							STK	696.506	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 53.879.976,86 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 29.08.2014
Britisches Pfund	GBP 0,794600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 136,695000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,317500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KAG-eigene Investmentanteile					
HANSAwerte EUR-Klasse	DE000A1JDWK4	ANT	–	7.500	
HANSAwerte	DE000A0RHG59	ANT	9.350	21.350	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Allianz RCM Europe Equity Growth I EUR	LU0256880153	ANT	150	1.075	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			1.151,66

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. August 2014**

	2014
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	119,11
2. Erträge aus Investmentanteilen	247.326,37
3. Sonstige Erträge ¹⁾	68.612,11
Summe der Erträge	316.057,59
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.742,36
2. Verwaltungsvergütung	-1.057.361,32
3. Verwahrstellenvergütung	-29.515,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.508,68
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-1.159,54
Summe der Aufwendungen	-1.110.287,25
III. Ordentlicher Nettoertrag	-794.229,66
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.730.941,34
2. Realisierte Verluste	-191.960,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.538.980,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.744.750,73
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.624.334,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	246.092,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.870.426,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.615.177,42

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		45.439.976,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		16.530.581,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	33.459.634,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-16.929.052,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-253.924,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.615.177,42
davon nicht realisierte Gewinne:	5.624.334,64	
davon nicht realisierte Verluste:	246.092,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		69.331.811,07

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.744.750,73	2,51
2. Zuführung aus dem Sondervermögen***)	191.960,95	0,28
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-6.964,54	-0,01
II. Wiederanlage	1.929.747,14	2,77

***) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2011	EUR 15.642.171,19	EUR 69,23
2012	EUR 22.580.245,78	EUR 78,95
2013	EUR 45.439.976,05	EUR 87,44
2014	EUR 69.331.811,07	EUR 99,54

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 %)	98,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 99,542
Umlaufende Anteile	STK 696.506

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote	
Gesamtkostenquote *)	3,07 %
Transaktionskosten**)	EUR 50.288,52
*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.	
Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.	

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 % p. a.
3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 % p. a.
De.Inv.I - New Resources	0,7500 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	0,7000 % p. a.
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	1,5000 % p. a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500 % p. a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global I	0,6000 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	0,7500 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	0,8500 % p. a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000 % p. a.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	0,7000 % p. a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	0,6000 % p. a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 % p. a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000 % p. a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500 % p. a.
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500 % p. a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 % p. a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 % p. a.
Threadn.Invt Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	1,0000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen

²⁾ Gebühren für die BaFin sowie Kosten für die Marktrisikomessung.

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI Topselect D** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicher-

heit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 4. Dezember 2014

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **HI Topselect W** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicher-

heit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. November 2014

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens **SI BestSelect** für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicher-

heit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 4. Dezember 2014

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2013 bis 31.08.2014
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2014

Name des Investmentvermögens: Topselect D

ISIN: DE0009817726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0329269	0,0329269	0,0329269
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0043129	0,0043129
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	–	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0005752	0,0005752	0,0005752
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	–	0,0000000	–
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0329269	0,0329269	0,0329269
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0007757	0,0007757	0,0007757
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0001438	0,0550672	0,0550672
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0546697
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil	
	ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0006971	0,0006971
	ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0006971
	gg)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0051689	–
	hh)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	ii)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung		0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾		0,1178451	0,1178451	0,1178451
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)		0,0129344	0,0129344	0,0129344

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2013 bis 31.08.2014
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2014

Name des Investmentvermögens: Topselect W

ISIN: DE0009817718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1821295	0,1821295	0,1821295
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,4060316	0,4060316
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	–	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0059064	0,0059064	0,0059064
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0051694	0,0051694	0,0051694
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	–	0,0000000	–
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1821295	0,1821295	0,1821295
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0010214	0,0010214	0,0010214
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0001843	0,0308345	0,0308345
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0305690
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil	
	ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0012923	0,0022622	0,0022622
	ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0003697
	gg)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0018766	–
	hh)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	ii)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung		0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾		0,0618914	0,0618914	0,0618914
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)		0,0518241	0,0518241	0,0518241

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2013 bis 31.08.2014
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2014

Name des Investmentvermögens: SI BestSelect

ISIN: DE000A0MP268

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ausschüttungsgleichen Erträge	0,0018915	0,0018915	0,0018915
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	–	–	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	–	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0014070	0,0014070	0,0014070
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	–	0,0000000	–
	nn) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	oo) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0018915	0,0018915	0,0018915
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0018915	0,0018915	0,0018915
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0003517	0,0767168	0,0767168
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0761615
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0000000

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil	
	ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0008232	0,0008232
	ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	–	0,0008232
	gg)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0061886	–
	hh)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
	ii)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	–	0,0000000	–
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung		0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾		0,2024639	0,2024639	0,2024639
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)		0,0003879	0,0003879	0,0003879

Steuerlicher Anhang

- ¹⁾ 1) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ N.A.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für die

se Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurtei-

lung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, den 05.12.2014

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater Steuerberater

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-

Haftendes Eigenkapital:

€ 10.208.910,33

(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

Dirk Zabel

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