

Jahresbericht zum 31. August 2015

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

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 2014 bis 31. August 2015.

Hamburg, im Dezember 2015

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2014/2015

HI Topselect D	4
HI Topselect W	6
SI BestSelect	8

Vermögensaufstellungen per 31. August 2015

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 31.08.2015	39
---	----

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	51
---	----

Tätigkeitsbericht HI Topselect D

01.09.2014 bis 31.08.2015

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

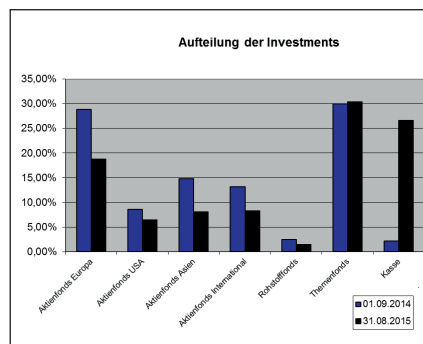
Der Nettoinvestitionsgrad des HI Topselect D war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von ca. 69% herabgesetzt worden, der Anteil der Themenfonds bewegte sich zwischen ca. 28,1% und ca. 32,1%.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am Newton Asian Income, am M&G Global Dividend, am Templeton Growth sowie am Nordea North American All Cap komplett veräußert. Auch die Beteiligung am LBBW Rohstoffe 2 LS wurde verkauft. Erstmals wurden für den HI Topselect D die Fonds Pictet Japanese Equity Opportunities, HANSAdividende, CPR Silver Age Global sowie Loys Global System erworben. Im August wurden darüber hinaus einige US-Fonds ausgetauscht. Verlassen hat das Portfolio der Threadneed-

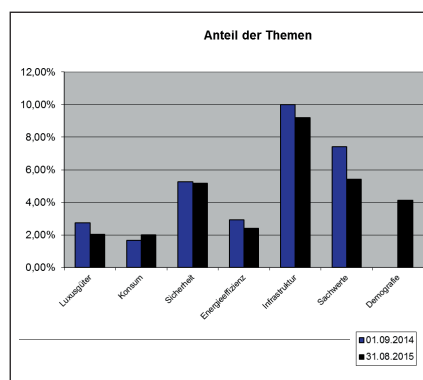
le American Select zu Gunsten der Fonds KBC Buyback America und Wellington US Research. Außerdem wurde im Berichtszeitraum der Waverton European Fund erworben, allerdings vor seiner Fondsverschmelzung wieder liquidiert.

Das Risikomodell sorgte ab Mai mehrmals für temporäre Reduktionen des Aktienmarkttrisikos des Fonds. Die signifikanteste Risikoreduktion fand gegen Ende des Berichtszeitraums statt und führte zum Aufbau einer Cashquote von ca. 26,6% per Ende August.

Die Wertentwicklung des HI Topselect D betrug ca. 5,99% für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:



Veräußerungsergebnisse

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

1.950.944,75 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2015: ca. 11,54%

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 sowie aus Futures auf Aktienindizes.

Währungsrisiken:

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

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

01.09.2014 bis 31.08.2015

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 stets oberhalb von ca. 84 %, die Aktien- und Rohstofffondsquote variierte zwischen ca. 37,7 % und ca. 54,8 %.

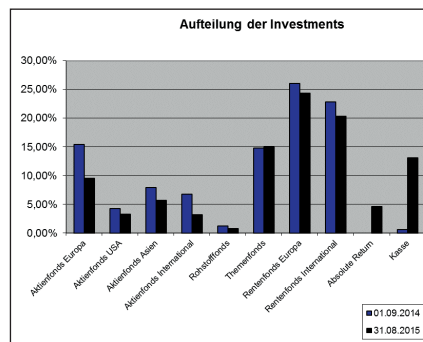
Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 14,2 % und 16,7 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am Newton Asian Income, HANSAsecur, M&G Global Dividend sowie am LBBW Rohstoffe 2 LS USD komplett veräußert. Erstmals wurden für den HI Topselect W

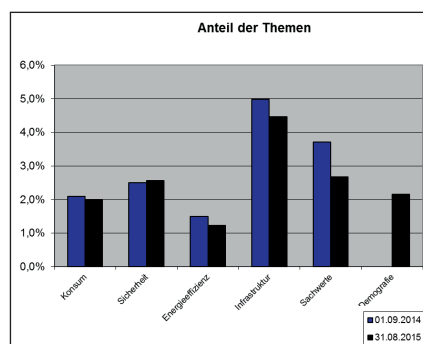
die Fonds HANSAdividende, Loys Global System, DWS Top Asien und KBC Buy-back America erworben. Ebenso neu in das Portfolio aufgenommen wurden die Absolute Return-Fonds Athena UI und CS (Lux) Absolute Return, die den Dachfonds stabilieren sollen.

Darüber hinaus wurde erstmals das Thema Demografie durch den Kauf von Anteilen am CPR Global Silver Age thematisiert.

Die Wertentwicklung des HI Topselect W betrug ca. +4,77 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Der HI Topselect W investierte in folgenden Themenbereiche:



Veräußerungsergebnisse

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

+ 1.266.119,27 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2015 ca. 6,86 %

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 sowie aus Futures auf Aktienindizes.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der Aktien- und Rohstofffonds, die in Fremdwährungs-

räumen anlegen sowie durch Devisengeschäfte.

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

01.09.2014 bis 31.08.2015

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 BestSelect legt seine Mittel überwiegend 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.

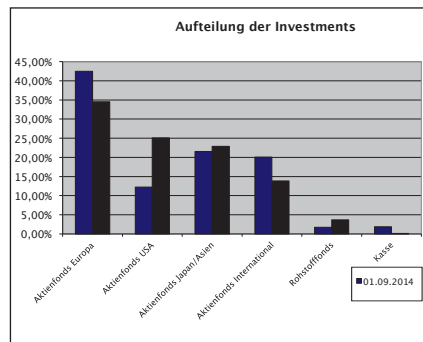
Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 85,8%.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile an den globalen Aktienfonds M&G Global Divi-

dend, Loys Global und Templeton Growth komplett veräußert. Ebenso verkauften wir die Beteiligungen an den US-Aktienfonds Threadneedle American Select und Nordea North American All-Cap. Stattdessen erwarben wir für den SI Best Select Anteile am Fidelity America Fund, am AB American Growth, am Threadneedle US Contrarian Core sowie am Wellington US Research. Darüber hinaus ergänzten wir die Rohstofffondsquote durch den KBI Water Fund.

Die Wertentwicklung des SI BestSelect betrug ca. 9,6% für das abgelaufene Geschäftsjahr.



Veräußerungsergebnisse

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

5.616.129,45 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2015 ca. 13,33%

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 sowie aus Futures auf Aktienindizes.

Währungsrisiken:

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

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 16.496.422,46 (16.496.054,92)

Umlaufende Anteile: Stück 305.711 (323.943)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	2.829	17,15	(16,85)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	585	3,55	(10,52)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	9.790	59,35	(70,41)
Derivate	11	0,07	(0,05)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	3.281	19,89	(2,17)
	16.496	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile²⁾									
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	8.500	0	0	EUR 46,650000	396.525,00	2,40
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633		ANT	14.600	0	900	EUR 45,340000	661.964,00	4,01
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	2.000	3.400	1.400	EUR 113,141000	226.282,00	1,37
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.500	0	2.000	EUR 47,271000	449.074,50	2,72
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	4.700	0	6.500	EUR 38,887000	182.768,90	1,11
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.700	0	4.050	EUR 68,802000	667.379,40	4,05
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	8.500	0	5.500	USD 32,388000	245.429,26	1,49
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	15	18	17	EUR 16.656,420000	249.846,30	1,51
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	10.250	0	1.250	EUR 34,670000	355.367,50	2,15
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	6	6	0	EUR 113.491,430000	680.948,58	4,13
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.600	3.000	3.600	EUR 129,000000	335.400,00	2,03
Edmond de Roth.-Premiumsphere A EUR	LU1082942308		ANT	2.100	3.000	900	EUR 159,720000	335.412,00	2,03
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	2.475	0	1.625	EUR 192,510000	476.462,25	2,89
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	19.000	0	8.500	EUR 16,080000	305.520,00	1,85
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	5.100	0	0	EUR 175,480000	894.948,00	5,43
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	280	320	545	EUR 799,800000	223.944,00	1,36
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	215	215	0	EUR 787,630000	169.340,45	1,03
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	6.650	3.350	3.150	EUR 50,720000	337.288,00	2,04
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	4.650	0	600	EUR 183,650000	853.972,50	5,18
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	9.000	0	6.500	EUR 36,650000	329.850,00	2,00
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	118.000	118.250	165.250	EUR 2,200600	259.670,80	1,57
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	82.000	0	104.000	EUR 3,262200	267.500,40	1,62
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	52.500	0	147.500	JPY 329,216000	127.339,87	0,77
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.500	5.100	600	JPY 9.682,330000	321.008,51	1,95
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	115.000	62.500	272.500	JPY 208,470400	176.630,78	1,07
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	795	0	205	USD 1.203,080000	852.677,72	5,17
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	25.000	44.200	78.700	USD 6,181000	137.759,65	0,84
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064		ANT	18.500	15.000	33.500	USD 14,090000	232.383,88	1,41
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	23.250	12.000	6.750	USD 18,420000	381.799,95	2,31
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	BE0168099951		ANT	290	325	35	USD 1.487,160000	384.484,62	2,33
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	2.020	500	1.480	USD 206,330000	371.566,91	2,25
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU0491816475		ANT	20.000	8.000	11.500	USD 12,740000	227.155,21	1,38
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	7.250	3.500	4.050	USD 57,170000	369.512,79	2,24
Robeco Gl Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073		ANT	2.200	0	0	USD 168,280000	330.049,03	2,00
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	6.200	7.000	800	USD 70,000000	386.912,72	2,35
Summe der Investmentanteile							EUR	13.204.175,48	80,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.204.175,48	80,04

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	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)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.09.2015	DE0009652388		STK	-20				6.200,00	0,04
S&P 500 Index 18.09.2015	XC0009690048		STK	-1				5.081,57	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	11.281,57	0,07
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	808.039,43				808.039,43	4,90
Bank: National-Bank AG			EUR	400.000,00				400.000,00	2,42
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.700.000,00				1.700.000,00	10,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	470.791,14				419.712,17	2,55
Summe der Bankguthaben							EUR	3.327.751,60	20,17
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-8.237,00				-60,69	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-60,69	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-46.725,50			EUR	-46.725,50	-0,28
Fondsvermögen							EUR	16.496.422,46	100*)
Anteilwert							EUR	53,961	
Umlaufende Anteile							STK	305,711	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 30.747.644,09 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2015
Japanischer Yen	JPY 135,730000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121700 = 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	GB00B0MY6Z69	ANT	–	262.500	
Edmond de Rothschild Premiumsphere A EUR	FR0010509877	ANT	–	3.000	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702	ANT	–	25.750	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72	ANT	–	5.800	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55	ANT	–	21.250	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669	ANT	–	3.000	
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809	ANT	–	90.000	
Waverton Inv. Fds-European Fd Registered Shares A EUR o.N.	IE00B1RMY777	ANT	10.000	10.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.240,95
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.911,29
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.109,66
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY		EUR			741,17

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2014 bis 31. August 2015**

	2015
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-437,50 *)
2. Erträge aus Investmentanteilen	63.461,27
3. Sonstige Erträge ¹⁾	29.218,61
Summe der Erträge	92.242,38
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-200,43
2. Verwaltungsvergütung	-278.372,81
3. Verwahrstellenvergütung	-8.781,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.888,54
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-5.672,30
Summe der Aufwendungen	-309.915,13
III. Ordentlicher Nettoertrag	-217.672,75
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.283.341,07
2. Realisierte Verluste	-332.396,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.950.944,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.733.272,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-570.070,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-149.748,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-719.818,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.013.453,27

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

		2015
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.496.054,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.239,65
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.041.754,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	1.583.113,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-2.624.867,81	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		31.908,37
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.013.453,27
davon nicht realisierte Gewinne:	-570.070,49	
davon nicht realisierte Verluste:	-149.748,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.496.422,46

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.733.272,00	5,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	332.396,32	1,09
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-15.234,35	-0,05
II. Wiederanlage	2.050.433,97	6,71

^{*)} 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
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
2015	EUR 16.496.422,46	EUR 53,961

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 1.099.256,36
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 %)	80,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 53,961
Umlaufende Anteile	STK 305.711

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 *)	2,64 %
Transaktionskosten**)	EUR 12.550,49
*) 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 Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000 % p. a.
4Q-VALUE FONDS	0,6000 % p. a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000 % 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:	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
Baring Europe Select Trust	1,5000 % p. a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 % p. a.
DWS TOP ASIEN	1,4500 % p. a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere A EUR	1,7000 % 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.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % 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.
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	0,7500 % p. a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
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.
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	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.
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.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Depotgebühren, 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 20.982.826,84 (20.878.141,18)

Umlaufende Anteile: Stück 334.072 (347.973)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	8.308	39,59	(46,17)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	682	3,25	(3,09)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	780	3,72	(4,69)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	8.966	42,73	(45,29)
Derivate	5	0,03	(0,05)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	2.242	10,68	(0,71)
	20.983	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile²⁾									
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	5.500	0	0	EUR 46,650000	256.575,00	1,22
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633		ANT	8.900	0	1.100	EUR 45,340000	403.526,00	1,92
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	950	1.900	950	EUR 113,141000	107.483,95	0,51
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	7.250	0	5.000	EUR 47,271000	342.714,75	1,63
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	123.000	0	39.500	EUR 20,248000	2.490.504,00	11,87
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 24,598000	2.152.325,00	10,26
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	8.100	0	1.500	EUR 68,802000	557.296,20	2,66
HANSAzins	DE0008479098		ANT	74.500	0	12.500	EUR 24,647000	1.836.201,50	8,75
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	5.600	0	3.400	USD 32,388000	161.694,57	0,77
Gruppeneigene Investmentanteile²⁾									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	7.300	0	0	EUR 93,370000	681.601,00	3,25
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	11	12	17	EUR 16.656,420000	183.220,62	0,87
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3		ANT	4.250	4.250	0	EUR 109,980000	467.415,00	2,23
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	LU0127039963		ANT	12.500	0	0	EUR 89,080000	1.113.533,05	5,31
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	4	0	EUR 113.491,430000	453.965,72	2,16
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	5.000	5.000	0	EUR 101,710000	508.550,00	2,42
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.000	2.000	1.000	EUR 129,000000	129.000,00	0,61
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702		ANT	7.000	0	24.750	EUR 14,800000	103.600,00	0,49
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	1.550	0	450	EUR 192,510000	298.390,50	1,42
H & A Aktien Small Cap EMU	LU0100177772		ANT	6.000	0	0	EUR 59,790000	358.740,00	1,71
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	3.200	0	0	EUR 175,480000	561.536,00	2,68
Loys - Loys Global I	LU0277768098		ANT	100	0	490	EUR 799,800000	79.980,00	0,38
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	260	260	0	EUR 787,630000	204.783,80	0,98
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	5.500	0	3.500	EUR 50,720000	278.960,00	1,33
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	350	EUR 183,650000	532.585,00	2,54
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	8.700	3.400	6.450	EUR 36,650000	318.855,00	1,52
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	106.000	40.000	64.000	EUR 3,262200	345.793,20	1,65
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	87.500	0	112.500	JPY 329,216000	212.233,11	1,01
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	7.000	3.000	2.000	JPY 9.682,330000	499.346,57	2,38
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	500	0	100	USD 1.203,080000	536.275,30	2,56
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	30.000	25.500	45.500	USD 6,181000	165.311,58	0,79
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	104.000	20.000	13.500	USD 11,752900	1.089.686,73	5,20
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	BE0168099951		ANT	170	280	110	USD 1.487,160000	225.387,54	1,07
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.270	900	1.630	USD 206,330000	233.608,90	1,11
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	16.750	0	3.250	USD 12,740000	190.242,49	0,91
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.600	4.400	6.800	USD 57,170000	234.449,50	1,12
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073		ANT	2.800	0	700	USD 168,280000	420.062,41	2,00
Summe der Investmentanteile							EUR	18.735.433,99	89,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.735.433,99	89,29

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	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)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 18.09.2015	DE0009652388		STK	-15				5.250,00	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	5.250,00	0,03
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	786.266,78				786.266,78	3,74
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	7,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	4.735,06				4.221,32	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	2.290.488,10	10,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			GBP	785,84			EUR	1.075,68	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.075,68	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-49.420,93			EUR	-49.420,93	-0,24
Fondsvermögen							EUR	20.982.826,84	100*)
Anteilwert							EUR	62,809	
Umlaufende Anteile							STK	334.072	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.863.268,80 EUR..

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2015
Britisches Pfund	GBP 0,730550 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 135,730000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121700 = 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	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
KVGeigene Investmentanteile					
HANSAsecur	DE0008479023	ANT	–	8.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69	ANT	–	162.500	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	DE000A1JSV72	ANT	–	3.750	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55	ANT	–	12.500	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669	ANT	500	2.790	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.044,61
Basiswert: S&P 500 Index		USD			955,70
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.522,25

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2014 bis 31. August 2015**

	2015
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-327,78 ^{*)}
2. Erträge aus Investmentanteilen	239.185,71
3. Sonstige Erträge ¹⁾	17.536,79
Summe der Erträge	256.394,72
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-134,48
2. Verwaltungsvergütung	-323.468,10
3. Verwahrstellenvergütung	-11.005,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.559,91
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-2.281,45
Summe der Aufwendungen	-354.449,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	-98.054,61
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.485.288,05
2. Realisierte Verluste	-219.168,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.266.119,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.168.064,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-57.968,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-108.880,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-166.848,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.001.215,77

^{*)} Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen.

Entwicklung des Sondervermögens

		2015
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		20.878.141,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.395,80
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-905.359,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	2.512.114,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-3.417.474,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		26.225,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.001.215,77
davon nicht realisierte Gewinne:	-57.968,47	
davon nicht realisierte Verluste:	-108.880,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		20.982.826,84

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.168.064,66	3,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}	219.168,78	0,66
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-83.142,75	-0,25
II. Wiederanlage	1.304.090,69	3,90

^{*)} 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
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
2015	EUR 20.982.826,84	EUR 62,809

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 491.850,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Donner & Reuschel AG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,29
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 62,809
Umlaufende Anteile	STK 334.072

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 *)	2,46 %
Transaktionskosten**)	EUR 8.574,05
*) 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 Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000 % p. a.
4Q-VALUE FONDS	0,6000 % 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.
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:	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500 % p. a.
ATHENA UI Inh. Ant.	0,3000 % p. a.
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	1,5000 % p. a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 % p. a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000 % 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.
H & A Aktien Small Cap EMU	1,5000 % p. a.
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	0,7500 % p. a.
Loys - Loys Global I	0,6000 % p. a.
Loys - Loys Global System I	0,1200 % p. a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 % p. a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 % p. a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000 % p. a.
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.
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	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.
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 Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Depotgebühren, 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 114.838.190,74 (69.331.811,07)

Umlaufende Anteile: Stück 1.052.753 (696.506)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	5.738	5,00	(5,50)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	7.520	6,55	(5,36)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	101.085	88,02	(87,22)
Derivate	0	0,00	(0,03)
Barvermögen/sonstige Vermögensgegenstände/ sonstige Verbindlichkeiten	495	0,43	(1,89)
	114.838	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	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	83.400	29.900	4.750	EUR 68,802000	5.738.086,80	5,00
Gruppenfremde Investmentanteile³⁾									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	192	97	25	EUR 16.656,420000	3.198.032,64	2,78
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	63.750	8.750	0	EUR 34,670000	2.210.212,50	1,92
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	178.600	48.600	27.500	EUR 19,770000	3.530.922,00	3,07
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	17.700	14.700	6.750	EUR 135,510000	2.398.527,00	2,09
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	33.500	18.250	0	EUR 129,000000	4.321.500,00	3,76
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875		ANT	20.950	8.150	2.950	EUR 192,510000	4.033.084,50	3,51
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	246.000	130.750	44.750	EUR 16,080000	3.955.680,00	3,44
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.350.000	310.000	140.000	EUR 3,123000	4.216.050,00	3,67
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	127.500	127.500	0	EUR 14,911000	1.901.152,50	1,66
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	4.100	2.600	0	EUR 787,630000	3.229.283,00	2,81
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55		ANT	38.750	11.750	45.000	EUR 20,913100	810.382,63	0,71
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	89.000	54.500	38.500	EUR 50,720000	4.514.080,00	3,93
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669		ANT	8.400	650	7.400	EUR 137,240000	1.152.816,00	1,00
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	104.700	45.450	42.750	EUR 36,650000	3.837.255,00	3,34
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	996.000	262.250	0	EUR 2,200600	2.191.797,60	1,92
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	1.220.000	396.750	370.250	EUR 3,262200	3.979.884,00	3,47
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs o.N	GB00B0MY6Z69		ANT	743.750	85.000	591.250	GBP 1,544200	1.572.101,50	1,38
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912		ANT	920.000	293.250	298.250	JPY 329,216000	2.231.479,55	1,94
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	55.500	41.250	13.750	JPY 9.682,330000	3.959.104,95	3,45
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	385.000	322.500	187.500	JPY 1.185,910000	3.363.849,92	2,93
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	255.000	192.000	42.000	JPY 1.808,000000	3.396.743,53	2,96
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	64.900	64.900	0	USD 70,730000	4.092.339,31	3,56
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	LU0318939179		ANT	245.500	245.500	0	USD 16,900000	3.698.805,38	3,22
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	625.000	372.500	175.000	USD 6,181000	3.443.991,26	3,00
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064		ANT	156.500	26.000	45.750	USD 14,090000	1.965.842,03	1,72
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	268.000	53.500	16.500	USD 18,420000	4.400.962,82	3,83
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	22.750	8.200	0	USD 206,330000	4.184.726,31	3,64
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	346.000	251.750	15.750	USD 12,740000	3.929.785,15	3,42
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	17.050	10.825	4.550	USD 208,830000	3.174.245,79	2,76
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	79.500	70.000	16.500	USD 57,170000	4.051.898,90	3,53
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	23.625	10.800	2.500	USD 192,570000	4.055.867,21	3,53
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	108.800	108.800	0	USD 36,180000	3.509.301,95	3,06
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	65.600	65.600	0	USD 70,000000	4.093.786,22	3,56
Summe der Investmentanteile							EUR	114.343.577,95	99,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	114.343.577,95	99,57

Vermögensaufstellung zum 31.08.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	377.773,44				377.773,44	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	363.448,16				324.015,48	0,28
Summe der Bankguthaben							EUR	701.788,92	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			GBP	20.431,71			EUR	27.967,57	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.967,57	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-72.484,00				-534,03	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-534,03	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR	-234.609,67			EUR	-234.609,67	-0,20
Fondsvermögen							EUR	114.838.190,74	100*)
Anteilwert							EUR	109,084	
Umlaufende Anteile							STK	1.052.753	

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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 143.406.288,36 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 31.08.2015
Britisches Pfund	GBP 0,730550 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 135,730000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,121700 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702	ANT	–	138.000	
Loys - Loys Global I	LU0277768098	ANT	–	3.100	
Threadn.Inv.Fds-Amer.Sel.Fund Kl.2	GB0030809809	ANT	345.532	727.000	
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			25.487,75
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
JPY		EUR			6.543,19

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. September 2014 bis 31. August 2015**

	2015
I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.317,72*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	200.999,78
3. Sonstige Erträge ¹⁾	114.637,30
Summe der Erträge	314.319,36
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.104,73
2. Verwaltungsvergütung	-1.786.576,46
3. Verwahrstellenvergütung	-50.795,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.903,92
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-595,00
Summe der Aufwendungen	-1.857.975,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.543.656,44
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	6.554.270,02
2. Realisierte Verluste	-938.140,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.616.129,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.072.473,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.761.915,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.500.512,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.261.402,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.333.875,27

^{*)} Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen.

Entwicklung des Sondervermögens

		2015
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		69.331.811,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.964,54
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		39.910.510,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	66.805.123,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-26.894.612,75	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-731.041,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.333.875,27
davon nicht realisierte Gewinne:	3.761.915,16	
davon nicht realisierte Verluste:	-1.500.512,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		114.838.190,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR	
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.072.473,01	3,87
2. Zuführung aus dem Sondervermögen***)	938.140,57	0,89
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-31.560,30	-0,03
II. Wiederanlage	4.979.053,28	4,73

***) 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
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 99,542
2015	EUR 114.838.190,74	EUR 109,084

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 %)	99,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 109,084
Umlaufende Anteile	STK 1.052.753

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 *)	2,92 %
Transaktionskosten**)	EUR 59.499,67
*) 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.
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.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	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.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500 % p. a.
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	0,7500 % p. a.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000 % p. a.
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.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 % p. a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 % p. a.
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Erträge aus Kick-Back Zahlungen

²⁾ 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 2014 bis 31. August 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 Sicherheit 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 2014 bis 31. August 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. November 2015

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 2014 bis 31. August 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnis-

se 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 2014 bis 31. August 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. November 2015

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 2014 bis 31. August 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 Sicherheit 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 2014 bis 31. August 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. November 2015

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 01.09.2014 bis 31.08.2015
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2015

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	0,1747253	0,1747253	0,1747253
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)	–	0,0155317	0,0155317
	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	0,0188567	0,0188567	0,0188567
	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	–	–	0,0011908
	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 berechtigten	0,0014440	0,0014440	0,0014440
	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	–	–	0,0011908
	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	0,1747253	0,1747253	0,1747253
	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	0,0215714	0,0215714	0,0215714
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⁾	0,0022173	0,0595437	0,0595437
	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	–	–	0,0573264
	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⁾	0,0003262	0,0008655	0,0008655
	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	–	–	0,0008370
	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	–	0,0000000	–
	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⁾		0,1293203	0,1293203	0,1293203

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2014 bis 31.08.2015
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2015

Name des Investmentvermögens: HI 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	0,8897639	0,8897639	0,8897639
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)	–	0,6490800	0,6490800
	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	0,0291359	0,0291359	0,0291359
	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	0,0138422	0,0138422	0,0138422
	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	0,8897639	0,8897639	0,8897639
	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	0,0014662	0,0014662	0,0014662
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⁾	0,0003726	0,0376983	0,0376983
	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	–	–	0,0373257
	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⁾	0,0032149	0,0035379	0,0035379
	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	–	–	0,0003230
	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	–	0,0000000	–
	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⁾		0,0718724	0,0718724	0,0718724

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2014 bis 31.08.2015
Steuerlicher Zufluss: 31.08.2015

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	0,0984671	0,0984671	0,0984671
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	0,0138765	0,0138765	0,0138765
	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	0,0006361	0,0006361	0,0006361
	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	0,0984671	0,0984671	0,0984671
	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	0,0196481	0,0196481	0,0196481
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⁾	0,0017070	0,0651533	0,0651533
	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	–	–	0,0634464
	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⁾	0,0000715	0,0009319	0,0009319
	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	–	–	0,0008604
	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	–	0,0000000	–
	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⁾		0,1345297	0,1345297	0,1345297

Steuerlicher Anhang

- 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) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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 Investmentfonds 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 Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie

die ihr für diese 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 Investmentfonds 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 06.11.2015

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:
€ 10.161.611,-
(Stand: 31.12.2014)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
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)

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-61 42

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST