

Jahresbericht zum 31. Dezember 2014

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSainternational
HANSAs Secur
HANSAeuropa
HANS Aertrag
HANSAsmart Select E

in der Zeit vom 1. Januar 2014 bis
31. Dezember 2014.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2015

So behalten Sie den Überblick:

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2014

HANSAgeldmarkt	4
HANSAzins	6
HANSArenta	8
HANSAinternational	10
HANSAsecur	12
HANSAeuropa	14
HANSAertrag	16
HANASmart Select E	18

Vermögensaufstellungen per 31. Dezember 2014

HANSAgeldmarkt	20
HANSAzins	28
HANSArenta	36
HANSAinternational	46
HANSAsecur	59
HANSAeuropa	68
HANSAertrag	78
HANASmart Select E	90

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

HANSAgeldmarkt	100
HANSAzins	101
HANSArenta	102
HANSAinternational	103
HANSAsecur	104
HANSAeuropa	105
HANSAertrag	106
HANASmart Select E	107

Besteuerung der Ausschüttung	108
------------------------------------	-----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	127
---------------------------------------------------------	-----

Besteuerung der Wiederanlage	129
------------------------------------	-----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	132
---------------------------------------------------------	-----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstellen und Gremien	135
------------------------------------------------------------------	-----

Tätigkeitsbericht HANSAgeldmarkt für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAgeldmarkt ist es, den Wert des investierten Geldes zu erhalten. Darüber hinaus wird eine Wertsteigerung angestrebt, die sich an den Geldmarktzinssätzen orientiert.

HANSAgeldmarkt verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeit-Management unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen bezüglich der künftigen Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und der Entwicklungen am Geldmarkt. Für das Sondervermögen dürfen lediglich auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben bzw. gehalten werden.

Der Fonds tätigt Neuanlagen in variabel verzinsliche Anleihen nur bis zu einer Restlaufzeit von maximal zwei Jahren bzw. investiert in verzinsliche Schuldverschreibungen mit maximal einjähriger Restlaufzeit.

Neben der Anlage in unterjährigen europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSAgeldmarkt auch in kurz laufende Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines Bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur

Die durchschnittliche Kapitalbindungsfrist der im HANSAgeldmarkt enthaltenen

Wertpapiere und Geldanlagen lag über den gesamten Berichtszeitraum bei rund drei Monaten und betrug per 31.12.2014 knapp ein halbes Jahr. Dabei erreichte der Anteil an variabel verzinslichen Wertpapieren zum Jahresultimo gut 71 % des Fondsvolumens. In festverzinslichen Schuldverschreibungen waren gut 16 % des Sondervermögens investiert und auf Nullkuponanleihen entfielen gut 10 % des Sondervermögens. Die liquiden Mittel zum Ende des Berichtszeitraums betrug entsprechend gut 2 %.

Innerhalb der Rentenstruktur erhöhte sich der Anteil an Bankschuldverschreibungen gegenüber dem Vorjahr um gut 14 % auf knapp 49 %. Das Engagement im Segment Unternehmensanleihen reduzierte sich hingegen um gut 10 % auf gut 32 %. Aufgebaut auf über 16 % des Fondsvolumens wurden öffentliche Anleihen. Das Commercial Paper und Pfandbriefe sind nach Fälligkeit und Rückzahlung nicht mehr Bestandteile des Fonds.

In 2014 dominierte unverändert das strukturelle Niedrigzinsumfeld die Geldmärkte, wobei sich die Lage für Investoren mit der Einführung negativer Einlagenzinsen für Banken durch die Europäische Zentralbank sogar verschärfte. Im Hinblick auf einen zunehmend negativen EONIA-Satz (Euro OverNight Index Average) wick das Fondsmanagement bei Investitionen auf Anleihen mit etwas geringerer Bonität aus, um tendenziell höhere Renditen zu erzielen, bzw. den tendenziell rückläufigen Renditetrend zu kompensieren.

Da sich das Umfeld für die krisenbafte-

ten Peripheriestaaten 2014 weiter entspannte wurde der Verzicht auf eine Beimischung von entsprechenden Anleihen aufgegeben. Freie Liquidität wurde so u. a. in Wertpapiere spanischer oder italienischer Emittenten allokiert und ein gewisser Renditeaufschlag eingekauft. Im Hinblick auf zu verzeichnende Mittelabflüsse wurden zur möglichen Liquiditätssteuerung aber auch zur Diversifikation Nullkuponanleihen des italienischen Staates erworben. Im Übrigen blieben die Transaktionen hinsichtlich der hohen Transaktionskosten, welche sich durch die breiten Geld-Briefspannen des Marktes ergaben, auf das Notwendigste beschränkt.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel liegt per Jahresende 2014 bei BBB+ (Basis i.d.R. S&P).

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2014 beträgt 0,22 %, womit die Verzinsung von Interbankanlagen übertroffen werden konnte. EONIA lag im Durchschnitt bei rund 0,09 %. Insofern konnte ein Mehrwert für den Anleger erzielt werden.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum EUR +207.740,22 welches auf die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens erhöhte sich leicht und betrug zum 31.12.2014: 0,30 % (31.12.2013: 0,24 %).

Adressausfallrisiken:

Bei den verzinslichen Wertpapieren bestanden insgesamt moderate Adressausfallrisiken, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel zum Ende des Berichtszeitraums BBB+ betrug. Infolge des Erwerbs von Wertpapieren von Emittenten aus der Peripherie nahm das Bonitätsniveau insgesamt im Verlauf des Berichtszeitraums von A+ auf BBB+ ab.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wird, bestehen Konzentrationsrisiken nur in geringem Umfang. Das größte Einzelrisiko bilden italienische Staatsanleihen, die zum Stichtag ca. 12 % des Fondsvolumens ausmachen.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSA Geldmarkt ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Per 01.07.2014 übernahm Herr Bodo Orłowski das Management des Sondervermögens von Herrn Andreas Dimopoulos.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAzins für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAzins ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes für kürzere Restlaufzeiten eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Der HANSAzins legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in Anleihen mit kürzeren Laufzeiten bis zu 4 Jahren mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit hoher Bonität. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51 % des Sondervermögens in im Inland ausgestellte Inhaberschuldverschreibungen. Für das Sondervermögen dürfen ausschließlich auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Auch Investmentanteile an Geldmarkt- und Rentenfonds können bis zu 10 % des Sondervermögens beigegeben werden. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert das Fondsmanagement des HANSAzins auch in Pfandbriefe, Bankschuldverschreibungen und Unternehmensanleihen. Zudem können Zinsterminkontrakte zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Das Fondsmanagement verfolgt ein aktives Segment- und Laufzeitmanagement

unter Berücksichtigung fundamentaler Markteinschätzungen. Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen soll. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechenden Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert.

Portfoliostruktur

Auch im Jahr 2014 wurde mit dem Fortbestehen der expansiven Ausrichtung seitens der EZB auf die Reduktion von Zinsänderungsrisiken durch den Verkauf von Terminkontrakten verzichtet. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens wurde mit 1,5 Jahren über das Gesamtjahr stabil gehalten. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei 95 %. Der HANSAzins orientiert sich an der Benchmark REXP2Y, wobei sich dies eher auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Dem strukturellen Niedrigzinsumfeld geschuldet legten wir nur noch 30 % des Fondsvermögens in Staatsanleihen und Covered Bonds an. In kurz laufende deutsche Staatsanleihen wurde aufgrund der negativen Verzinsung nicht mehr investiert. Deutsche Pfandbriefe sind nur noch sehr selektiv und geringfügig dem Sondervermögen hinzugefügt worden. Aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung bei teilweise besserer Bonität gegenüber diverser Staatsanleihen stellten die Unter-

nehmensanleihen mit nahezu 40 % die größte Emittentengruppe im Sondervermögen dar. Zudem wurde unter sorgfältiger Abwägung von Ertrags- und Risikogesichtspunkten ein geringer Anteil in höherverzinslichen Unternehmensanleihen investiert, die nicht zu dem Anlageuniversum der Investment-Grade-Anleihen gehören. Schließlich war auch knapp ein Viertel des Fondsvermögens in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere lag unverändert bei A+.

Mit ihrer anhaltend expansiven Geldpolitik hatte die EZB den Tendersatz und die Spitzenrefinanzierungsfazilität in zwei Schritten Anfang Juni und September bis zum Anschlag gesenkt und die Einlagefazilität zunächst dezent und dann merklich in den Negativbereich gesetzt. Die Renditen für Bundesanleihen gerieten in den kurzen Laufzeiten ebenfalls nachhaltig unter die Nulllinie und am langen Ende der Kurve wurden immer neue Tiefstände erreicht, zuletzt mit unter 0,62 % bei zehnjährigen Laufzeiten.

Im Berichtszeitraum konnte ein positiver Ertrag nach Kosten von +1,45 % erwirtschaftet werden, wodurch der Vergleichsindex REXP2Y (+0,76 %) übertroffen werden konnte.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins betrug EUR -424.039,91 welches hauptsächlich auf den Pull-to-par-Effekt von

endfällig gewordenen festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Sondervermögens verringerte sich in 2014 erneut und sank von 0,59 % im GJ 2013 auf 0,52 % für diesen Berichtszeitraum (01.01.2014 – 31.12.2014).

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A+ betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR Peripherie Staaten und den Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung des Euro bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit staatlicher Emittenten.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken bestanden durch die Auswahl ausschließlich auf EUR ausgestellter Anleihen nicht.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Folgen der Staatsschuldenkrise. Zeitweise waren Anleihen von staatlichen Schuldern (Spanien, Portugal usw.) schwerer veräußerbar, wobei sich die Situation im Jahresverlauf deutlich verbesserte.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSarenta für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSarenta ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt und Ausschüttungen ermöglicht. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für das jeweilige Sondervermögen nur solche in- und ausländischen Wertpapiere erworben, die einen Ertrag erwarten lassen. Entweder durch den Erwerb verzinslicher Wertpapiere, die gemessen an den Kapitalmarktgegebenheiten eine attraktive Verzinsung bieten, oder entsprechend unseren Kapitalmarktprognosen interessante Kurschancen aufweisen.

Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds und unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Rentenmarktes eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

HANSarenta legt am Euro-Rentenmarkt an, überwiegend in mittleren und längeren Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit guter Bonität. Das Fondsmanagement investiert mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in verzinsliche Wertpapiere. Für das Sondervermögen dürfen nur auf Euro lautende Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Investmentanteile anderer Fonds dürfen nicht erworben werden.

Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSarenta auch in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Un-

ternehmensanleihen. Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte Anleihen.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte. Zinsänderungsrisiken werden nach Marktlage abgesichert.

Portfoliostruktur

Auch im Jahr 2014 wurde mit dem Fortbestehen der expansiven Ausrichtung seitens der EZB auf die Reduktion von Zinsänderungsrisiken durch den Verkauf von Terminkontrakten verzichtet. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Sondervermögens wurde mit 5,5 Jahren über das Gesamtjahr stabil gehalten. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei 96,14 %. Der HANSarenta orientiert sich an der Benchmark REXP, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Etwas mehr als ein Drittel des Sondervermögens legten wir in Staatsanleihen und supranationale Emittenten an. Die zweitgrößte Emittentengruppe mit auch knapp 30 % bildeten Unternehmensanleihen, welche wir aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung bei teilweise besserer Bonität gegenüber diverser Staatsanleihen hoch gewichteten. Zudem wurde unter sorgfältiger Abwägung von Ertrags- und Risikogesichtspunkten ein geringer Anteil in höherverzinslichen Unternehmensanleihen investiert, die nicht zu dem Anlageuniversum der Investment-Grade-Anleihen

gehören. Zusätzlich wurden geringe Teile des Sondervermögens im vergangenen Jahr erstmals in nachrangige Unternehmensanleihen guter Schuldner investiert, die einen sehr attraktiven Renditeaufschlag gegenüber „normalen“ Corporates aufwiesen. Schließlich war ein Teil des Sondervermögens auch in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Die Quote an Pfandbriefen war gegenüber dem Vorjahr rückläufig, da in diesem Segment kaum noch auskömmliche Renditen für das Sondervermögen zu erwirtschaften sind. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere lag bei A+.

Mit ihrer anhaltend expansiven Geldpolitik hatte die EZB den Tendersatz und die Spitzenrefinanzierungsfazilität in zwei Schritten Anfang Juni und September bis zum Anschlag gesenkt und die Einlagefazilität zunächst dezent und dann merklich in den Negativbereich gesetzt. Die Renditen für Bundesanleihen gerieten in den kurzen Laufzeiten ebenfalls nachhaltig unter die Nulllinie und am langen Ende der Kurve wurden immer neue Tiefstände erreicht, zuletzt mit unter 0,62 % bei zehnjährigen Laufzeiten.

Im Berichtszeitraum konnte ein positiver Ertrag nach Kosten von 8,67 % erwirtschaftet werden, wodurch der Vergleichsindex REXP (+7,10 %) übertroffen werden konnte.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSarenta

betrug EUR + 2.141.379,97 welches auf die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens sank 2014 deutlich von 2,19% im GJ 2013 auf 1,65% für den Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A+ betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement in sogenannte EUR Peripherie Staaten und den Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken:

Für den Anleger bestehen grundsätzlich keine Währungsrisiken, da nur auf EUR lautende Titel erworben werden.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar. Zeitweise waren Anleihen von staatlichen Schuldnern aus der Peripherie schwerer veräußerbar, wobei

sich die Situation im Jahresverlauf deutlich verbesserte.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSArenta ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAinternational für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAinternational ist die Erzielung eines hohen stetigen Ertrages unter möglichst geringen Schwankungen. Dabei wird von dem Fondsmanagement sowohl eine bessere Performance zu vergleichbaren Fonds als auch ein hoher risikoadjustierter Ertrag angestrebt.

Der Fonds investiert an den internationalen Rentenmärkten, wobei überwiegend mittlere und längere Laufzeiten mit einem Schwerpunkt auf liquide Anleihen mit einwandfreier Bonität bevorzugt werden. Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom-up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler Gesichtspunkte, die eine Bonitätsprognose des Anleiheemittenten ermöglichen sollen. Zinsänderungsrisiken werden je nach Marktlage entweder über Derivate oder entsprechende Tauschaktionen von Anleihen verschiedener Laufzeiten gesteuert. Das Basisinvestment im HANSAinternational sind Staatsanleihen und Emissionen supranationaler Institutionen.

Portfoliostruktur

Etwa die Hälfte des Fondsvermögens legten wir in Staatsanleihen und supranationale Emittenten an, dabei konzentrierten wir uns auf diejenigen Staaten, die eine verhältnismäßig geringe Staatsverschuldung aufweisen. Die zweitgrößte Emittentengruppe bildeten Unternehmensanleihen, welche wir aufgrund ihrer attraktiven Verzinsung bei teilweise besserer Bonität gegenüber diverser Staats-

anleihen hoch gewichteten. Schließlich war ein Teil des Fondsvermögens auch in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere lag bei A+/A1.

Bei der Titelauswahl lag das Augenmerk des Fondsmanagements unverändert auf Anleihen guter Bonität. Eine breite Streuung hat sich in der Krise ebenso bewährt wie die Auswahl möglichst liquider Titel. In Anbetracht erhöhter Transaktionskosten, die sich durch breite Geld-/Briefspannen am Rentenmarkt durch die fortwährende Staatsschuldenkrise ergaben, haben wir die Anzahl an Transaktionen auf das Notwendigste beschränkt. Daher haben wir beim Neuerwerb von Anleihen des Öfteren Neuemissionen den Vorzug gegeben, da sie zu fairen Preisen offeriert wurden.

Die EZB hat mit ihrer Geldpolitik dazu beigetragen, dass die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen unter 0,5 Prozent und die Rendite für 2-jährige Bundesanleihen in den negativen Bereich abrutschten. Daher wurde eine hohe Beimischung von Spreadprodukten und Anleihen aus Währungsbereichen mit positiver Realverzinsung auch im abgelaufenen Kalenderjahr beibehalten. (Quelle Bloomberg)

Zum Jahresende haben wir ca 4,3 % des Fondsvolumens in der Kasse gehalten und Fälligkeiten nicht reinvestiert. Grund dafür waren die inzwischen ambitionierten Bewertungen von Anleihen am Rentenmarkt.

Im Berichtszeitraum schwankte der Anteil des im Fonds befindlichen größten Fremdwährungsposition, also der USD, zwischen 26,6 % und 34,2 %. Währungen der Schwellenländer wurden teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert. (Quelle PMS)

Im Berichtszeitraum konnte ein positiver Ertrag nach Kosten von 10,02 % in der Anteilklasse A und 10,56 % in der Anteilklasse I erwirtschaftet werden. Der Vergleichsindex JP Morgan Global Bond Index unhedged in Euro konnte sogar einen Wertzuwachs von 14,61 % verbuchen. (Quelle Bloomberg)

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAinternational betrug im Berichtszeitraum EUR -2.933.838,94 in der Anteilklasse A und EUR -978.510,21 in der Anteilklasse I.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) per 31.12.2014 betrug 3,23 % in der Class A (Vorjahr: 3,79 %) und in der Class I 3,24 % (Vorjahr: 3,74 %).

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf A+ betrug. Adressausfallrisiken von Anleihen aus Ländern der Euro-Peripherie sind gesunken, dagegen haben sich die Risiken von Anlei-

hen aus diversen Schwellenländern erhöht.

Darüber hinaus waren auch Adressausfallrisiken in Form von Kontrahentenrisiken insbesondere bei Abschlüssen von Devisentermingeschäften mit Banken vorhanden, da diese in der Regel mit einem einzelnen Kontrahenten (OTC-Geschäft) vereinbart wurden. Diese Risiken wurden durch die Nutzung des CLS-Clearings verringert.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere und der offenen Fremdwährungsquote. Des Weiteren auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer der künftigen Entwicklung der im Fonds befindlichen Investment Grade EM-Anleihen bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit dieser Emittenten.

Währungsrisiken:

Im Sondervermögen HANSAinternational bestanden im gesamten Berichtszeitraum Währungsrisiken. Die Netto-Fremdwährungsquote schwankte im Berichtszeitraum zwischen 50 %–60 %.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken sind vereinzelt bei Schwellenländeranleihen aufgetreten. Zeitweise waren ca 1,25 % des Fondsvermögens schwer zu veräußern.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

sellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den HANSAinternational ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsge-

Tätigkeitsbericht HANSAsecur für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAsecur ist – unter Berücksichtigung von Ausschüttungen – die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des Benchmarkindex eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten deutschen Aktien, die im HDAX vertreten sind. Der HDAX setzt sich aus den Aktien des DAX, MDAX und TecDAX zusammen. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln des TecDAX und maximal 30 % des Fondsvermögens in Titeln des MDAX investiert werden. Mindestens 50 % und maximal 100 % des Fondsvermögens muss/darf in DAX-Titeln investiert werden. Darüber hinaus dürfen maximal 10 % des Fondsvermögens in Titeln investiert werden, welche nicht im HDAX enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines bottom up-Ansatzes unter Beachtung fundamentaler und charttechnischer Gesichtspunkte.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum durchgehend bei mindestens 96,20 %.

Bei der Titelauswahl legte das Fondsmanagement ihr Augenmerk auf fundamental attraktive Werte, die sich durch ein angewendetes Scoringverfahren für den deutschen Aktienfonds qualifiziert haben. In einem geringen Ausmaß von 0,89 % des Fondsvermögens wurden – zum Stand 31.12.2014 – auch deutsche Aktien außerhalb des HDAX beigemischt.

Bezüglich der Branchenselektion bildeten zyklische Aktien zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums mehr als die Hälfte des Fonds ab. Diese wurden insbesondere über die Sektoren Automobile, Chemie, Industrie und Technologie dargestellt. Die Gewichtung der Aktien aus dem Technologiesektor wurde im zweiten Halbjahr erhöht, hingegen wurde die Gewichtung in Titeln aus der Automobilbranche reduziert.

Bezogen auf die Teilindizes des HDAX waren Aktien aus der zweiten Reihe, d. h. MDAX-Titel zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums gegenüber ihrem Gewicht im HDAX übergewichtet. Aktien aus dem TECDAX waren zum überwiegenden Teil des Berichtszeitraums gegenüber ihrem Gewicht im HDAX untergewichtet.

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAsecur im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von -1,33 % erzielte. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (HDAX) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von +2,59 % auf.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsecur betrug im Berichtszeitraum 8.840.851,41 €. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2014: 15,95 % (31.12.2013: 14,05 %)

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Es bestanden im Berichtszeitraum keine außerordentlichen Adressenausfall- oder Emittentenrisiken.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSA-secur ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwes-tergesellschaft der HANSAINVEST Han-seatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Er-eignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAeuropa für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des europäischen Aktienfonds HANSAeuropa ist die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger unter Berücksichtigung von Ausschüttungen. Dabei wird relativ zu vergleichbaren Fonds unter Beachtung der Entwicklung des europäischen Aktienindex Dow Jones STOXX 600 eine bessere Wertentwicklung angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierte europäische Aktien, die im Stoxx 600 – Index enthalten sind. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ STOXX 600 Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % des Fondsvermögens schwanken.

Die Titelselektion erfolgt weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung rendite-, ertrags- und wertorientierter Kriterien.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Vor dem Hintergrund der positiven Börsenlage war der Fonds im gesamten Jahresverlauf auf hohem Niveau investiert.

Die Aktienauswahl konzentrierten wir auf fundamental interessante Werte entsprechend dem von uns verwendeten Scoringmodell. Dabei erfolgte die Aktienauswahl anhand einer Vielzahl von Bewer-

tungskennzahlen, die zu gleichen Teilen die Aktienselektion beeinflussen.

Hinsichtlich der Branchenverteilung weisen Industrierwerte und Pharmatitel die höchsten Anteile im Fonds auf. Unter den Finanzwerten blieb die Gewichtung der Bankaktien den gesamten Berichtszeitraum über unverändert niedrig. Der Bestand an Versicherungen wurde in dieser Zeit weiter verringert. Teilweise deutliche Zukäufe erfolgten in den energienahen Sektoren sowie bei den Autos. Demgegenüber wurden bei den Chemieaktien sowie in den Branchen Nahrungsmittel, Handel und Medien die Anteile reduziert.

In der Länderallokation repräsentieren die Aktien aus Großbritannien und Frankreich die höchsten Anteile im Fonds, wobei im Laufe des Jahres Käufe in französischen Werten zulasten britischer Titel durchgeführt wurden. Beide Regionen umfassen gemeinsam mit dem Deutschland-Anteil mehr als die Hälfte des Fondsvolumens. Die Gewichtung der nordischen Region blieb nahezu unverändert, allerdings führten Verkäufe in dänischen Aktien und Zukäufe in schwedischen Titeln zu Anteilsverschiebungen. Die Gewichtung der Schweiz-Aktien wurde nahezu halbiert. Demgegenüber hat sich der Bestand an spanischen Werten verdoppelt. Die osteuropäische Region ist nicht im Fonds vertreten.

Der aus dem Anfang 2013 neu überarbeitete Aktienselektionsprozess der SIAM und die daraus resultierende Titelselektion, sowie die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass

HANSAeuropa im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +4,26 % erzielte. Diese blieb jedoch hinter der Performance des Vergleichsindex (Stoxx600) von +7,42 % zurück.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für HANSAeuropa betrug im Berichtszeitraum EUR +11.197.812,52. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2014: 14,43 %. (31.12.2013: 12,91 %)

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko aller im europäischen Raum befindlichen Fremdwährungen gegenüber dem Euro. Zum einen, durch die im Fonds befindlichen Aktien außerhalb der Eurozone, zum anderen über den Abschluss von Devisentermingeschäften zur Absicherung der Fremdwährungen gegenüber dem Euro. Letztere werden zur Vermeidung von Abweichungsrisiken zur Benchmark in den Währungen Brit. Pfund und Schweizer

Franken genutzt. Im Berichtszeitraum erfolgten keine Währungssicherungen.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Adressausfall- und Zinsänderungsrisiko:

Besondere Adressausfall- und Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für HANSA-europa ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAertrag für das Geschäftsjahr 2014

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds HANSAertrag unterscheiden sich die Fondsmanagementaktivitäten der ersten und der zweiten Jahreshälfte in besonderer Weise, da zum Halbjahreswechsel das Portfoliomanagement zum 1. Juli 2014 auf die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH (SIAM) übergegangen ist. Mit der etwas konservativeren Ausrichtung verfolgt das neue Fondsmanagement weiterhin das Anlageziel, einen möglichst stetigen Wertzuwachs des Fondsvermögens bei geringen bis mittleren Schwankungen zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen vom Fondsmanagement laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird.

Bis zum 30. Juni 2014 wurde der Mischfonds noch unter dem Namen HANSA D&P von der Vermögensverwaltung Dahl & Partner Vermögensverwaltung AG verwaltet. Die Beendigung der Auslagerung an Dahl & Partner erfolgte aufgrund der anhaltenden unzufriedenstellenden Wertentwicklung des Fonds, die eine erfolversprechende Vermarktung nicht mehr ermöglichte.

Das Fondsmanagement Dahl & Partner setzte im ersten Halbjahr ihre Anlagestrategie fort. Die Aktientitelselektion erfolgte weiterhin aufgrund von Charttrends, wobei die ausgewählten Aktien sich hin-

sichtlich diverser fundamentaler Unternehmensdaten wie Umsatz, Gewinn, Margenentwicklung etc. sich von anderen Unternehmen dauerhaft positiv abheben mussten. Das Instrument der Charttechnik wurde für Verkaufsentscheidungen genutzt und Aktien, die sich in einem bestehenden Abwärtstrend befanden, wurden nicht erworben.

Der Investitionsgrad in Aktien betrug im ersten Halbjahr des Berichtszeitraums bis zu 60 % des Fondsvermögens, wobei bezüglich der Branchenselektion der Schwerpunkt auf Aktien aus dem Bereich Gesundheitsfürsorge (Pharma/Biotechnologie) und Industrie und Technologie lag. Der Fokus in der Ländergewichtung lag überwiegend auf deutsche Aktien und zu rund einem Drittel auf US-Titel des Aktienengagements.

Derivative Instrumente wurden noch zu Jahresbeginn sowohl durch den Verkauf von Put-Positionen (Short Put) als auch durch den Verkauf von Call-Optionen (Short Call) eingesetzt. Im Vorgriff auf den Übergang des Fondsmanagements ist diese Strategie bereits im ersten Quartal beendet worden. Die im Fonds befindlichen strukturierten Produkte (Zertifikate) und Fonds wurden kurz vor Übergang des Fondsmanagements veräußert. Auf Neuinvestitionen in Anleihen wurde vor dem Hintergrund niedriger Renditen verzichtet. Dementsprechend wurde der Fonds mit einem hohen Bestand an liquiden Mitteln an das nachfolgende Fondsmanagement übergeben.

Am 1. Juli wurde das Fondsmanagement von der SIAM übernommen und der

Fondsname auf HANSAertrag geändert. Auf den HANSAertrag wurden die bewährten aktiven Anlageprozesse der SIAM, die auch in von der SIAM langjährig gemanagten Spezialfonds für Versicherungsunternehmen angewendet werden, übertragen. Im Zuge dieses Wechsels wurde der Fonds konservativer als bislang ausgerichtet. Die maximale Aktienquote wurde in den Anlagerichtlinien von 75 % auf 40 % reduziert. Das erklärte neue Anlageziel des Mischfonds ist einen möglichst stetigen positiven Ertrag für seine Anleger zu erzielen. Die Neuausrichtung wurde im September des Berichtsjahres durch eine Anpassung der Anlagebedingungen noch untermauert.

Das SIAM-Portfoliomanagement baute mit Übernahme des Mandats ziemlich rasch ein globales Aktienportfolio von ca. 30 % des FV auf. Zudem wurden im Umfang von jeweils knapp 5 % des Fondsvermögens mit dem HANSAsmartSelect E ein europäischer Aktienfonds und mit dem HANSAinternational ein globaler Rentenfonds erworben. Schließlich wurden im Umfang von knapp 45 % ausgewählte Anleihen gekauft. Gut ein Viertel der Anlagen lauteten auf US-\$.

Die HANSAINVEST GmbH veräußerte treuhänderisch die durch eine geringe Marktliquidität gekennzeichnete Aktie der Peaches AG über einen längeren Zeitraum, da eine marktschonende Veräußerung vor dem Übergangstermin des Fondsmanagements nicht möglich gewesen wäre.

In der Folgezeit kamen sowohl der taktische Anlageprozess als auch die Titelse-

lektionsprozesse für Aktien und Anleihen der SIAM zum Tragen. Manche Positionen wurden noch ausgebaut. Zum Berichtsende teilte sich das Fondsvermögen zu knapp 29 % globale Aktien, wobei die Aktienquote incl. Fonds rund 33 % betrug, knapp 10 % der bereits erwähnten Publikumsfonds und einen auf knapp 58 % gestiegenen Anteil ausgewählter Anleihen auf, wobei die Rentenquote incl. Fonds gut 62 % betrug. Die US-\$-Quote betrug 30 % und der Liquiditätsanteil ca. 3,6 % des Fondsvermögen.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAertrag für den Berichtszeitraum betrug: -986.232,70 Euro.

Das Veräußerungsergebnis resultiert überwiegend aus der Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren sowie aus Derivate-, Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Wertentwicklung des HANSAertrag betrug für den Berichtszeitraum 3,98 %. Die Volatilität des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2014: 8,46 %.
(31.12.2013: 9,09 %)

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und dadurch, dass das Sondervermögen in festverzinsliche Anleihen investiert, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Adressausfallrisiken

Adressausfallrisiken bestanden durch das Engagement in Wertpapieren nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für die gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere mit Emittenten aus dem Unternehmensbereich.

Derivative Geschäfte erfolgten ausschließlich über den Erwerb und die Veräußerung von Aktienoptionen und Index Futures an der EUREX und in New York.

Währungsrisiken

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes. Daneben wurden entsprechend Guthaben in Fremdwährungen aus Zins- und Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.12.2014 bei 31,1 % des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Die von Dahl & Partner erworbene Position in Peaches Aktien konnte aufgrund der ungenügenden Börsenliquidität nur über einen längeren Zeitraum Kurs schonend veräußert werden.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement war im ersten Geschäftshalbjahr 2014 an die Dahl & Partner Vermögensverwaltung AG ausgelagert. Zum 1.7.2014 hat die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH das Fondsmanagement übernommen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select E für das Geschäftsjahr 2013

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAsmart Select E verfolgt das Anlageziel, für den Anleger langfristig unter Berücksichtigung von Ausschüttungen einen Vermögenszuwachs zu erzielen. Mit der Titelselektion wird eine möglichst hohe Beteiligung an den positiven Ergebnissen des Aktienmarktes, bei gleichzeitiger Minimierung des Verlustrisikos (Value at risk), angestrebt.

Das Sondervermögen investiert überwiegend in börsennotierten europäischen Aktien, die im DJ EuroSTOXX enthalten sind. Maximal 10 % des Fondsvermögens darf in Titeln investiert werden, die nicht im DJ Euro STOXX Index enthalten sind.

Der Investitionsgrad in Aktien und derivativen Instrumenten auf Aktien kann zwischen 85 % und 100 % schwanken.

Die Titelselektion erfolgt anhand eines quantitativen Algorithmus unter Berücksichtigung von Volatilitäten und Korrelationen. Dabei wird das Portfolio mit dem minimalen Value at risk gebildet.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Der Investitionsgrad in Aktien lag im Berichtszeitraum durchgehend oberhalb von 97,55 %.

Bei der Titelauswahl lag unser Fokus auf dem Portfoliorisiko. Ziel war es, durch die Zusammensetzung, welche aus der quantitativen Adjustierung entsteht, für den Anleger ein Portfolio mit minimalem Verlustrisiko darzustellen.

Hinsichtlich der Branchengewichtung dominierten das Jahr über Werte aus dem Nahrungssektor, der Gesundheitsfürsorge, dem Versorgersektor sowie der Industrie. Während der Versorgersektor im Jahresverlauf deutlich – auf 10,03 % zum Jahresresultimo – reduziert wurde, erhöhte sich das Gewicht an Finanzdienstleistern im Jahresverlauf auf 12,98 % zum Jahresresultimo.

Basierend auf der Titelselektion konnte der HANSAsmart Select E (A Class) im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,01 % bzw. der HANSAsmart select E (I Class) von 11,72 % erzielen. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (DJ EuroSTOXX) eine Performance von 4,14 % aus.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – A Class betrug im Berichtszeitraum 6.549.632,48 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – I Class betrug im Berichtszeitraum 3.143.593,98 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select E –A Class: Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2014: 10,97 % (31.12.2013: 10,21 %)

HANSAsmart Select E – I Class: Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2014: 10,98 % (31.12.2013: 10,13 %)

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Sondervermögens resultiert aus den Kursbewegungen der im Fonds gehaltenen Dividendenpapiere.

Operationale Risiken:

Besondere operationale Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Währungsrisiken:

Im Berichtszeitraum bestanden keine Währungsrisiken, da sämtliche Positionen in Euro denominated waren.

Es gab im Berichtszeitraum keine außerordentlichen Adressenausfall- oder Emittentenrisiken.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAsmart Select E ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 77.968.659,66 (98.090.686,93)

Umlaufende Anteile: Stück 1.549.124 (1.950.124)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen			
inländischer Emittenten	5.002	6,42	(15,78)
ausländischer Emittenten	50.522	64,79	(56,12)
Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr			
inländischer Emittenten	2.012	2,58	(13,23)
ausländischer Emittenten	10.590	13,58	(0,00)
Nullkuponanleihen			
inländischer Emittenten	0	0,00	(5,09)
ausländischer Emittenten	7.967	10,22	(5,09)
Bankguthaben			
	1.793	2,30	(4,65)
sonstige Vermögensgegenstände			
	119	0,15	(0,08)
sonstige Verbindlichkeiten			
	-36	-0,04	(-0,04)
	77.969	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,372000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR-MTN 13/15	XS0999583676		EUR	3.500	4.000	500	% 100,149000	3.505.215,00	4,50
2,875000000 % Alstom EO-Bds 10/15	FR0010948232		EUR	3.000	3.000	0	% 101,953000	3.058.590,00	3,92
0,512000000 % BPCE S.A. EO-FLR MTN 13/15	FR0011603422		EUR	3.500	0	1.500	% 100,195000	3.506.825,00	4,50
0,482000000 % Citigroup MTN 14/16	XS1043845103		EUR	4.000	4.000	0	% 100,028842	4.001.153,68	5,13
0,455000000 % Credit Agricole MTN 14/16	XS1023317966		EUR	3.000	3.000	0	% 100,241000	3.007.230,00	3,86
0,335000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16	FR0011707710		EUR	3.500	4.000	500	% 100,161500	3.505.652,50	4,50
0,260000000 % Intesa Sanpaolo EO-FLR-MTN 05/15	XS0233436731		EUR	3.000	3.000	0	% 99,778500	2.993.355,00	3,84
0,000000000 % Italien, Republik EO-C.T.Z. 13/15	IT0004978208		EUR	8.000	8.000	0	% 99,583120	7.966.649,60	10,22
0,600000000 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 09/16	IT0004518715		EUR	1.000	1.000	0	% 100,238000	1.002.380,00	1,29
0,534000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16	XS1060729065		EUR	3.500	5.000	1.500	% 100,273000	3.509.555,00	4,50
1,000000000 % MAN SE MTN 12/15	XS0831383194		EUR	2.000	2.000	0	% 100,592000	2.011.840,00	2,58
0,582000000 % Mondelez International Inc. EO-FLR Notes 13/15	XS1003241996		EUR	3.000	0	0	% 100,142000	3.004.260,00	3,85
1,150000000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2014(15)	XS1049100099		EUR	2.000	2.000	0	% 100,520000	2.010.400,00	2,58
1,625000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 13/15	XS0981705618		EUR	5.500	6.000	500	% 100,388000	5.521.340,00	7,08
0,429000000 % Société Générale MTN 14/16	XS0867620303		EUR	1.500	2.000	500	% 100,224000	1.503.360,00	1,93
0,331000000 % Société Générale S.A. EO-FLR MTN 13/15	XS0867616459		EUR	2.000	2.000	0	% 100,065000	2.001.300,00	2,57
0,307000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16	XS0247757718		EUR	7.000	7.000	0	% 99,604500	6.972.315,00	8,94
0,381000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16	XS1019327029		EUR	1.000	1.000	0	% 100,172500	1.001.725,00	1,28
0,232000000 % Air Liquide MTN 13/15	FR0011521111		EUR	2.000	0	0	% 100,017000	2.000.340,00	2,57
0,462000000 % Credit Agricole MTN 13/15	XS0966074741		EUR	3.000	0	0	% 100,172500	3.005.175,00	3,85
0,332000000 % Deutsche Bank FLR-MTN 14/16	DE000DB7XLS9		EUR	5.000	5.000	0	% 100,033500	5.001.675,00	6,40
0,531000000 % ING Groep MTN 13/15	XS0966078908		EUR	3.000	0	1.000	% 100,063000	3.001.890,00	3,85
0,798000000 % Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 13/15	XS0903449865		EUR	3.000	0	0	% 100,041500	3.001.245,00	3,85
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	76.093.470,78	97,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR	76.093.470,78	97,59

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.793.096,74				1.793.096,74	2,30
Summe der Bankguthaben							EUR	1.793.096,74	2,30
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	118.874,94				118.874,94	0,15
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	118.874,94	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-36.782,80			EUR	-36.782,80	-0,04
Fondsvermögen							EUR	77.968.659,66	100*)
Anteilwert							EUR	50,331	
Umlaufende Anteile							STK	1.549.124	

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 57,57 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 81.490.660,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,727000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 12/14	XS0729216662	EUR	–	1.000	
0,282000000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 13/14	XS0945639259	EUR	–	3.000	
0,524000000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 13/15Tr.2	XS1001706719	EUR	4.000	4.000	
0,732000000 % Achmea Hypotheekbank EO-FLR-MTN 13/15	XS0878195667	EUR	–	3.000	
1,775000000 % Barclays Bank EO-FLR MTN 12/14	XS0731708268	EUR	–	2.000	
0,000000000 % Bayerische Landesbank 0-Kup-IS.S.30026 v.04/14	DE000BLB0UX1	EUR	–	5.000	
0,578000000 % CEZ AS EO-FLR MTN 12/14	XS0840265739	EUR	–	5.000	
0,062000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. E. 1532 07/14	DE000DXA0TA6	EUR	–	5.000	
0,525000000 % Deutsche Bank FLR-MTN v.12/14	DE000DB5DDC6	EUR	–	3.500	
0,300000000 % Deutsche Hypothekbank MTN-HPF S.392 v.13(14)	DE000DHY3921	EUR	–	10.000	
0,547000000 % DZ BANK FLR-MTN-IHS C13 DZ Br. 12/14	DE000DZ9VAF1	EUR	–	2.000	
0,427000000 % GE Capital European Funding FLR MTN 07/14	XS0294490312	EUR	–	6.000	
0,499000000 % Goldman Sachs FLR 06/14	XS0275122165	EUR	–	3.000	
0,424000000 % Jyske Bank EO-FLR-MTN 07/14	XS0294089551	EUR	–	4.000	
0,424000000 % MAN FLR-MTN 12/14	XS0804468295	EUR	–	5.000	
0,698000000 % Morgan Stanley EO-FLR MTN 07/14	XS0298900217	EUR	–	4.000	
2,129000000 % Nykredit Bank EO FLR MTN 12/14	XS0737858042	EUR	–	2.000	
0,375000000 % Volkswagen Bank MTN 13/14	XS0911713500	EUR	–	3.000	
0,777000000 % Merrill Lynch EO-FLR-MTN 04/14	XS0197079972	EUR	–	2.000	
0,000000000 % KBC Bank Tr.28.4.14	BE6252660400	EUR	–	5.000	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	59.056,33
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	380.570,42
Summe der Erträge	439.626,75
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-16,21
2. Verwaltungsvergütung	-261.175,30
3. Verwahrstellenvergütung	-51.766,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.505,16
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-13.408,61
Summe der Aufwendungen	-341.871,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	97.754,93
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	211.895,90
2. Realisierte Verluste	-4.155,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	207.740,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	305.495,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-136.174,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.922,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-157.097,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	148.398,00

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		98.090.686,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-154.929,92
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-20.157.218,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	22.574.629,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-42.731.848,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		41.723,15
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		148.398,00
davon nicht realisierte Gewinne:		-136.174,96
davon nicht realisierte Verluste:		-20.922,19
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		77.968.659,66

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.207.666,54	1,43
2. Ergebnis des Geschäftsjahres	305.495,15	0,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	4.155,68	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.424.369,93	-1,57
III. Gesamtausschüttung	92.947,44	0,06
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	92.947,44	0,06

**) Insbesondere wiederanzuliegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzuliegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile.

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00).

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 87.860.028,15	EUR 50,41
2012	EUR 121.558.144,28	EUR 50,54
2013	EUR 98.090.686,93	EUR 50,30
2014	EUR 77.968.659,66	EUR 50,331

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,59
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 50,331
Umlaufende Anteile	STK 1.549.124

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 *)	0,39 %
Transaktionskosten**)	EUR 7.589,51

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

Fondsvermögen: EUR 105.785.330,75 (116.676.352,43)

Umlaufende Anteile: Stück 4.230.312 (4.657.741)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
Öffentliche Anleihen			
inländischer Emittenten	4.713	4,46	(14,63)
ausländischer Emittenten	3.193	3,02	(5,68)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	13.203	12,48	(19,38)
Sonstige Anleihen			
inländischer Emittenten	46.990	44,42	(31,50)
ausländischer Emittenten	28.541	26,98	(21,09)
Barvermögen	8.327	7,87	(6,63)
sonstige Vermögensgegenstände	891	0,84	(1,15)
sonstige Verbindlichkeiten	-73	-0,07	(-0,06)
	105.785	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15	DE000AAR0132		EUR	4.000	0	0	% 101,788000	4.071.520,00	3,85
1,250000000 % adidas AG Anleihe v.2014(2021)	XS1114155283		EUR	1.000	1.000	0	% 100,267500	1.002.675,00	0,95
2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16	XS0880288211		EUR	3.000	0	0	% 103,630000	3.108.900,00	2,94
0,891000000 % Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19)	XS0285330717		EUR	5.000	5.000	0	% 94,250000	4.712.500,00	4,45
3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15	XS0856562524		EUR	4.000	0	0	% 102,493500	4.099.740,00	3,88
2,125000000 % BMW Finance EO MTN 12/15	XS0729046051		EUR	500	0	1.000	% 100,073000	500.365,00	0,47
2,177000000 % BP Capital Markets EO-MTN 12/16	XS0747743937		EUR	2.000	0	0	% 102,166875	2.043.337,50	1,93
3,000000000 % Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 108,399000	2.709.975,00	2,56
1,125000000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	5.000	5.000	0	% 100,063500	5.003.175,00	4,73
2,500000000 % DVB Bank MTN 12/15	XS0782580392		EUR	3.000	0	0	% 100,845000	3.025.350,00	2,86
0,491000000 % DZ BANK FLR-IHSV Em.8149 12/15	DE000DZ1JJQ1		EUR	2.000	0	0	% 100,070500	2.001.410,00	1,89
2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	1.000	0	% 103,878500	1.038.785,00	0,98
2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15	XS0750684929		EUR	2.500	0	0	% 100,307000	2.507.675,00	2,37
1,500000000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094		EUR	1.000	1.000	0	% 101,220500	1.012.205,00	0,96
2,625000000 % HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12TZ95		EUR	5.000	5.000	0	% 104,271500	5.213.575,00	4,93
0,331000000 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 14/16	XS1140490340		EUR	1.000	1.000	0	% 99,997000	999.970,00	0,95
3,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18	XS0997941199		EUR	1.500	0	0	% 108,441000	1.626.615,00	1,54
2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16	XS0842560640		EUR	2.000	0	0	% 103,670725	2.073.414,50	1,96
3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 106,306025	2.126.120,50	2,01
0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	5.000	5.000	0	% 100,871665	5.043.583,25	4,77
2,500000000 % MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	1.500	1.500	0	% 103,214000	1.548.210,00	1,46
1,000000000 % MAN SE MTN 12/15	XS0831383194		EUR	4.000	2.000	0	% 100,592000	4.023.680,00	3,80
2,750000000 % mFinance France EO-MTN 12/15	XS0841882128		EUR	2.000	0	0	% 101,555000	2.031.100,00	1,92
1,000000000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 29Z 12/15	DE000NWB29Z6		EUR	2.000	0	0	% 100,863000	2.017.260,00	1,91
6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PTOTEP0E0016		EUR	1.000	0	0	% 106,660500	1.066.605,00	1,01
4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16	XS0718395089		EUR	2.000	0	0	% 104,242580	2.084.851,60	1,97
1,000000000 % SAP EO-MTN 12/15	DE000A1R0U31		EUR	7.000	0	0	% 100,657000	7.045.990,00	6,66
0,381000000 % SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	1.000	0	% 100,390500	1.003.905,00	0,95
2,000000000 % Snam MTN 12/15	XS0853679867		EUR	1.000	0	0	% 101,458000	1.014.580,00	0,96
4,000000000 % STADA Arzneimittel. 10/15	XS0503278847		EUR	3.500	3.500	0	% 100,961000	3.533.635,00	3,34
4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	1.000	0	% 106,768000	1.067.680,00	1,01
3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	3.000	3.000	0	% 105,481000	3.164.430,00	2,99
1,030000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730		EUR	3.000	4.000	1.000	% 100,470500	3.014.115,00	2,85
2,125000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 12/15	XS0731679907		EUR	1.500	0	0	% 100,103000	1.501.545,00	1,42
0,500000000 % WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6		EUR	5.000	5.000	0	% 101,004625	5.050.231,25	4,77
3,250000000 % CORES EOMTN 13/16	ES0224261026		EUR	1.000	0	0	% 103,261500	1.032.615,00	0,98
1,379000000 % Intesa Sanpaolo MTN 13/16	XS1002250428		EUR	2.500	0	0	% 100,760000	2.519.000,00	2,38
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	96.640.323,60	91,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	96.640.323,60	91,36

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.326.762,20				8.326.762,20	7,87
Summe der Bankguthaben							EUR	8.326.762,20	7,87
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	891.040,61				891.040,61	0,84
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	891.040,61	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-72.795,66			EUR	-72.795,66	-0,07
Fondsvermögen							EUR	105.785.330,75	100*)
Anteilwert							EUR	25,007	
Umlaufende Anteile							STK	4.230.312	

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 53,32 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 72.378.995,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,125000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/18	XS0969616779	EUR	–	1.000	
3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14	DE0001053213	EUR	–	5.000	
4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14	ES0413211410	EUR	–	4.000	
1,875000000 % Bank of Irel.Mortgage Bank EO-MTN 13/17	XS0993264331	EUR	–	1.000	
2,250000000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.154 09/14	DE0001141547	EUR	–	12.000	
0,062000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. E. 1532 07/14	DE000DXA0TA6	EUR	–	5.500	
0,300000000 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.392 v.13(14)	DE000DHY3921	EUR	–	5.000	
3,984000000 % GPB Eurobond Finance MTN 13/18	XS0987109658	EUR	1.500	1.500	
0,335000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16	FR0011707710	EUR	4.000	4.000	
5,000000000 % K+S 09/14	DE000A1A6FV5	EUR	–	7.000	
3,125000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-CV-MTN 10/15	IT0004618226	EUR	–	3.000	
3,375000000 % Novo Banco EO-MTO Hipotec. 09/15	PTBLMVOE0011	EUR	3.000	3.000	
3,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 10/15	PTBLMXOM0019	EUR	1.000	1.000	
5,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 12/15	PTBESWOM0013	EUR	1.000	1.000	
2,625000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14/17	PTBEQKOM0019	EUR	1.500	1.500	
2,750000000 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 14/18	XS0982711631	EUR	1.000	1.000	
1,750000000 % Pirelli International PLC EO-Med.-Term Notes 2014(19/19)	XS1139287350	EUR	1.250	1.250	
3,600000000 % Portugal 09/14	PTOTE00E0017	EUR	–	2.000	
4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19	PTOTEMOE0027	EUR	1.000	1.000	
4,500000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 12/17	XS0831389985	EUR	–	1.000	
3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14	DE000HV2ADW9	EUR	–	5.000	
4,375000000 % Santander Intl Debt MTN 12/14	XS0821078861	EUR	–	1.000	
1,000000000 % International Bank Rec.Dev. EO-MTN 02/14	XS0156528530	EUR	–	1.500	
1,625000000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Em.82 v.14/19	DE000BHY1547	EUR	2.000	2.000	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.072.766,74
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.086.730,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.741,35
Summe der Erträge	2.162.239,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-176,32
2. Verwaltungsvergütung	-671.565,48
3. Verwahrstellenvergütung	-66.591,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.148,86
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-16.301,50
Summe der Aufwendungen	-770.784,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.391.454,92
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	527.738,84
2. Realisierte Verluste	-951.778,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-424.039,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	967.415,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	263.660,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	283.100,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	546.761,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.514.176,05

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		116.676.352,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.898.296,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-10.629.636,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	24.634.873,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-35.264.510,69	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		122.735,45
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.514.176,05
davon nicht realisierte Gewinne:	263.660,44	
davon nicht realisierte Verluste:	283.100,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		105.785.330,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.777.082,45	2,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	967.415,01	0,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	951.778,75	0,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.300.273,25	-2,19
III. Gesamtausschüttung	1.396.002,96	0,33
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	1.396.002,96	0,33

**) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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 102.954.587,62	EUR 25,05
2012	EUR 113.615.587,88	EUR 25,17
2013	EUR 116.676.352,43	EUR 25,05
2014	EUR 105.785.330,75	EUR 25,007

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,36
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 25,007
Umlaufende Anteile	STK 4.230.312

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 *)	0,69 %
Transaktionskosten**)	EUR 9.392,30

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

Fondsvermögen: EUR 200.167.510,39 (186.857.872,12)

Umlaufende Anteile: Stück 7.941.525 (7.847.257)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Öffentliche Anleihen	67.799	33,87	(43,73)
Pfandbriefe und Kommunalobligationen	21.068	10,53	(9,28)
Unternehmensanleihen	71.224	35,57	(25,53)
Schuldverschreibungen von Banken	27.895	13,94	(16,37)
Barvermögen	8.682	4,34	(3,10)
sonstige Vermögensgegenstände	3.642	1,82	(2,06)
sonstige Verbindlichkeiten	-142	-0,07	(-0,07)
	200.168	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
4,375000000 % A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730		EUR	1.500	0	0	% 111,163640	1.667.454,60	0,83	
3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15	DE000AAR0132		EUR	2.000	0	0	% 101,788000	2.035.760,00	1,02	
4,125000000 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924		EUR	1.000	1.000	0	% 99,633500	996.335,00	0,50	
2,125000000 % Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 106,427335	1.064.273,35	0,53	
3,875000000 % Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.000	1.000	0	% 99,250000	992.500,00	0,50	
3,000000000 % ArcelorMittal S.A. EO-MTN 14/19	XS1048518358		EUR	1.500	1.500	0	% 102,945000	1.544.175,00	0,77	
4,500000000 % Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	2.000	2.000	0	% 102,000000	2.040.000,00	1,02	
2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 110,314000	2.206.280,00	1,10	
4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 118,105500	1.181.055,00	0,59	
3,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 10/15	PTBLMX0M0019		EUR	1.000	1.000	0	% 100,044000	1.000.440,00	0,50	
5,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 12/15	PTBESW0M0013		EUR	1.000	1.500	500	% 101,035000	1.010.350,00	0,50	
2,750000000 % Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 107,589000	2.151.780,00	1,07	
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	1.000	0	0	% 102,190500	1.021.905,00	0,51	
2,875000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	3.000	3.000	0	% 108,967000	3.269.010,00	1,63	
4,000000000 % Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 112,988545	1.129.885,45	0,56	
3,125000000 % Berlin A.204 05/15	DE000A0EY7Z3		EUR	2.000	0	0	% 102,206000	2.044.120,00	1,02	
3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15	XS0856562524		EUR	2.000	0	0	% 102,493500	2.049.870,00	1,02	
3,875000000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSBOE0012		EUR	1.500	1.500	0	% 110,663000	1.659.945,00	0,83	
4,000000000 % Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 152,668000	4.580.040,00	2,29	
3,250000000 % Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	8.000	0	0	% 116,325185	9.306.014,80	4,65	
2,375000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K01Z2		EUR	2.000	0	0	% 108,323750	2.166.475,00	1,08	
4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	1.000	% 112,348500	7.864.395,00	3,93	
3,750000000 % Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18	PTCGHUE0015		EUR	3.000	0	0	% 109,484750	3.284.542,50	1,64	
4,250000000 % Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2Y0E0001		EUR	1.000	0	0	% 116,738700	1.167.387,00	0,58	
4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 123,105150	3.693.154,50	1,85	
5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15	FR0010773697		EUR	1.000	0	0	% 100,420500	1.004.205,00	0,50	
3,000000000 % Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 108,399000	1.083.990,00	0,54	
3,125000000 % CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 113,805185	569.025,93	0,28	
4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 118,634500	1.186.345,00	0,59	
2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	1.000	0	% 103,878500	1.038.785,00	0,52	
5,000000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	500	500	0	% 111,107500	555.537,50	0,28	
5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 114,355530	1.715.332,95	0,86	
2,750000000 % Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 109,695500	1.096.955,00	0,55	
4,625000000 % ENEL Finance MTN 11/15	XS0695403765		EUR	1.000	0	0	% 102,056500	1.020.565,00	0,51	
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 149,115000	2.982.300,00	1,49	
4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	2.000	0	2.000	% 132,205605	2.644.112,10	1,32	
3,750000000 % Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 121,315170	3.639.455,10	1,82	
4,250000000 % Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	8.000	0	2.000	% 130,982500	10.478.600,00	5,24	
4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16	XS0458748851		EUR	1.000	0	0	% 107,341500	1.073.415,00	0,54	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
2,125000000 % Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080		EUR	750	750	0	% 103,390500	775.428,75	0,39
1,875000000 % General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	500	0	% 101,731500	508.657,50	0,25
4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15	FR0010746016		EUR	1.000	0	0	% 101,321000	1.013.210,00	0,51
3,500000000 % Hessen S.0504 05/16	DE0001381911		EUR	5.000	0	0	% 103,535835	5.176.791,75	2,59
3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174		EUR	3.000	0	0	% 106,761000	3.202.830,00	1,60
5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 119,783000	1.197.830,00	0,60
4,125000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	2.000	0	0	% 109,316375	2.186.327,50	1,09
4,000000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 110,557500	1.105.575,00	0,55
3,375000000 % Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 121,237500	1.212.375,00	0,61
5,000000000 % Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 125,095875	3.752.876,25	1,87
5,000000000 % Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 130,743500	1.307.435,00	0,65
4,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21	XS0997941355		EUR	1.500	0	0	% 115,145500	1.727.182,50	0,86
3,000000000 % Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014		EUR	3.000	0	0	% 105,477125	3.164.313,75	1,58
3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 106,306025	2.126.120,50	1,06
3,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 110,485000	2.209.700,00	1,10
0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116		EUR	4.500	4.500	0	% 100,871665	4.539.224,93	2,27
4,000000000 % Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 120,122780	2.402.455,60	1,20
5,125000000 % Mediaset Note 13/19	XS0985395655		EUR	500	0	0	% 106,935000	534.675,00	0,27
3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15	XS0497185511		EUR	1.000	0	0	% 100,725500	1.007.255,00	0,50
7,625000000 % METRO MTN 09/15	DE000A0XFCT5		EUR	1.000	0	0	% 101,264000	1.012.640,00	0,51
2,500000000 % Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	3.500	3.500	0	% 97,503500	3.412.622,50	1,70
3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 117,845000	4.713.800,00	2,35
5,250000000 % Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287		EUR	500	500	0	% 110,055000	550.275,00	0,27
5,000000000 % Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	2.000	2.000	0	% 106,265000	2.125.300,00	1,06
6,625000000 % Outokumpu Oyj EO-Notes 14/19	FI4000109624		EUR	1.700	1.700	0	% 104,000000	1.768.000,00	0,88
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	500	0	0	% 106,540920	532.704,60	0,27
3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	1.000	% 103,153500	2.578.837,50	1,30
6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16	PTOTEPOE0016		EUR	1.000	0	0	% 106,660500	1.066.605,00	0,53
5,250000000 % Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	1.000	0	0	% 109,840500	1.098.405,00	0,55
2,125000000 % SAP EO-MTN 12/19	DE000A1R0U23		EUR	1.500	0	0	% 107,698500	1.615.477,50	0,81
4,125000000 % Smiths Group 10/17	XS0506435576		EUR	1.000	0	0	% 107,634500	1.076.345,00	0,54
3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	2.000	0	% 104,813000	2.096.260,00	1,05
4,650000000 % Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 127,074340	2.541.486,80	1,27
3,000000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 13/20	AT0000A109Z8		EUR	1.000	0	0	% 107,687500	1.076.875,00	0,54
2,750000000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	1.000	0	% 110,021780	1.100.217,80	0,55
4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	1.000	0	% 106,768000	1.067.680,00	0,53
5,875000000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	3.000	1.000	% 107,820000	2.156.400,00	1,09
2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782		EUR	1.000	1.000	0	% 103,539500	1.035.395,00	0,52
3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	2.000	0	% 105,481000	2.109.620,00	1,05
4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	% 123,998000	1.859.970,00	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
4,250000000 % UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	% 113,877625	2.277.552,50	1,14
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	1.000	0	0	% 106,284000	1.062.840,00	0,53
4,625000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.250	1.250	0	% 109,477835	1.368.472,94	0,68
4,750000000 % Zypern, Republik EO-MTN 14/19	XS1081101807		EUR	2.000	2.000	0	% 98,900000	1.978.000,00	0,99
3,900000000 % Österreich MTN 05/20	AT0000386115		EUR	2.500	0	0	% 120,584125	3.014.603,13	1,51
3,250000000 % CORES EOMTN 13/16	ES0224261026		EUR	1.000	0	0	% 103,261500	1.032.615,00	0,52
3,375000000 % Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	% 113,504275	1.135.042,75	0,57
4,000000000 % Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	% 114,855000	1.722.825,00	0,86
4,000000000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 124,985500	1.249.855,00	0,62
2,750000000 % DNB Boligkredit EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 115,275500	1.729.132,50	0,86
2,625000000 % ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	2.000	5.000	3.000	% 105,206500	2.104.130,00	1,05
4,750000000 % Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 111,606000	781.242,00	0,39
3,125000000 % Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	500	0	% 108,920500	544.602,50	0,27
1,750000000 % Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	1.000	0	% 102,421000	1.024.210,00	0,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	187.986.074,83	93,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	187.986.074,83	93,91

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.682.279,90				8.682.279,90	4,34
Summe der Bankguthaben							EUR	8.682.279,90	4,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.641.851,92				3.641.851,92	1,82
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.641.851,92	1,82
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-142.696,26			EUR	-142.696,26	-0,07
Fondsvermögen							EUR	200.167.510,39	100*)
Anteilwert							EUR	25,205	
Umlaufende Anteile							STK	7.941.525	

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 54,13%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 66.237.239,50 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16	XS0880288211	EUR	–	3.000	
4,500000000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Territor. 07/14	ES0413211204	EUR	–	1.000	
6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14	XS0430698455	EUR	–	1.000	
4,870000000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	–	1.000	
2,375000000 % Coca-Cola Enterprises NEW EO-Notes 13/25	XS0926785808	EUR	–	1.000	
3,984000000 % GPB Eurobond Finance MTN 13/18	XS0987109658	EUR	1.500	1.500	
4,750000000 % Griechenland EO-Bonds 14/19	GR0114028534	EUR	2.000	2.000	
2,875000000 % Israel EO-MTN 14/24	XS1023541847	EUR	1.000	1.000	
3,000000000 % K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82	EUR	–	2.000	
4,750000000 % Lafarge S.A. EO-MTN 13/20	XS0975113498	EUR	–	500	
3,125000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-CV-MTN 10/15	IT0004618226	EUR	–	3.000	
2,875000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	EUR	1.000	1.000	
4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14	DE0001590628	EUR	–	5.000	
2,625000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14/17	PTBEQKOM0019	EUR	3.000	3.000	
3,500000000 % OTE PLC EO-MTN 14/20	XS1086785182	EUR	2.000	2.000	
4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19	PTOTEMOE0027	EUR	1.000	1.000	
2,375000000 % Priceline Group Inc., The EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	EUR	500	500	
6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14	XS0419352199	EUR	–	1.000	
4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14	DE0001731495	EUR	–	10.000	
4,125000000 % Südzucker Intl Fin. EO-Nts 11/18	XS0606202454	EUR	–	1.000	
5,250000000 % Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	1.000	1.000	
3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14	DE000HV2ADW9	EUR	–	2.000	
4,875000000 % Vivendi MTN 11/18 - Gesamtkündigung 15.12.2014	FR0011157742	EUR	–	1.000	
2,750000000 % Wendel S.A. EO-Bonds 2014(14/24)	FR0012199156	EUR	500	500	
3,625000000 % Ziggo EO-Notes Reg.S 13/20	XS0909788613	EUR	–	2.000	
2,750000000 % DirecTV EO-Notes 13/23	XS0933547456	EUR	–	1.000	
5,375000000 % Montenegro EO-Nts Reg.S 14/19	XS1069342407	EUR	500	500	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.830.066,82
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.435.961,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.453,29
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.294,92
Summe der Erträge	6.268.187,15
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-1.390.317,10
2. Verwahrstellenvergütung	-114.896,78
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.100,31
4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-27.625,99
Summe der Aufwendungen	-1.548.940,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.719.246,97
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.476.022,62
2. Realisierte Verluste	-334.642,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.141.379,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.860.626,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.956.983,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	212.326,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.169.309,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	16.029.936,84

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		186.857.872,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.919.201,91
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.226.569,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	13.268.355,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-11.041.786,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-27.666,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		16.029.936,84
davon nicht realisierte Gewinne:	8.956.983,46	
davon nicht realisierte Verluste:	212.326,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		200.167.510,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	28.028.680,82	3,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.860.626,94	0,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	334.642,65	0,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	-513.324,10	-0,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	-30.025.126,56	-3,78
III. Gesamtausschüttung	4.685.499,75	0,59
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	4.685.499,75	0,59

**) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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 204.651.216,38	EUR 23,03
2012	EUR 189.865.009,18	EUR 24,13
2013	EUR 186.857.872,12	EUR 23,81
2014	EUR 200.167.510,39	EUR 25,205

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,91
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 25,205
Umlaufende Anteile	STK 7.941.525

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 *)	0,80 %
Transaktionskosten**)	EUR 20.032,16

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 327.516.880,30 (316.598.428,19)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 12.426.743 (12.815.810)

Stück Class I 4.076.576 (4.163.003)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
EUR-Anleihen	123.719	37,77	(36,51)
Währungsanleihen			
USD-Anleihen	109.214	33,35	(25,86)
GBP-Anleihen	11.285	3,45	(3,31)
BRL-Anleihen	9.650	2,95	(1,91)
NOK-Anleihen	7.439	2,27	(2,67)
NZD-Anleihen	6.493	1,98	(1,63)
MXN-Anleihen	6.299	1,92	(1,08)
JPY-Anleihen	6.218	1,90	(3,33)
ZAR-Anleihen	5.540	1,69	(2,36)
AUD-Anleihen	5.504	1,68	(2,98)
TRY-Anleihen	5.229	1,60	(2,09)
SEK-Anleihen	4.275	1,31	(2,17)
CNY-Anleihen	3.831	1,17	(0,57)
CAD-Anleihen	2.537	0,77	(1,93)
RUB-Anleihen	1.165	0,36	(1,73)
DKK-Anleihen	45	0,01	(0,00)
Barvermögen	14.140	4,31	(8,22)
sonstige Vermögensgegenstände	5.303	1,62	(1,77)
sonstige Verbindlichkeiten	-369	-0,11	(-0,12)
	327.517	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
4,125000000 % América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 116,104125	1.161.041,25	0,35
2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	1.000	% 110,314000	2.206.280,00	0,67
4,375000000 % Banco Santander EO Cédulas Hipotec 11/15	ES0413900244		EUR	3.000	0	0	% 100,846500	3.025.395,00	0,92
5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15	XS0412154378		EUR	3.000	0	0	% 102,190500	3.065.715,00	0,94
4,250000000 % Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 127,945000	2.558.900,00	0,78
4,250000000 % Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289		EUR	1.000	0	0	% 107,406000	1.074.060,00	0,33
1,000000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	DE0001102366		EUR	6.000	6.000	0	% 104,272500	6.256.350,00	1,91
3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 116,854375	3.505.631,25	1,07
4,625000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 137,723000	2.754.460,00	0,84
4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 149,115000	4.473.450,00	1,37
3,750000000 % Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 149,740500	4.492.215,00	1,37
5,000000000 % Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 116,974275	1.169.742,75	0,36
4,250000000 % Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 117,907500	3.537.225,00	1,08
5,375000000 % Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 120,159500	2.403.190,00	0,73
8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15	XS0442330295		EUR	1.000	0	0	% 100,187500	1.001.875,00	0,31
5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17	XS0495973470		EUR	4.000	0	0	% 109,872885	4.394.915,40	1,34
2,125000000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	3.000	0	% 104,507030	3.135.210,90	0,96
1,750000000 % Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	10.000	1.000	0	% 109,175000	10.917.500,00	3,33
8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16	XS0413494500		EUR	1.000	0	0	% 108,961000	1.089.610,00	0,33
5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 119,783000	1.197.830,00	0,37
4,750000000 % Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 119,159500	3.574.785,00	1,09
4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 118,907500	3.567.225,00	1,09
4,250000000 % Mexiko EO-MTN 10/17	XS0525982657		EUR	2.000	0	0	% 109,150000	2.183.000,00	0,67
2,000000000 % Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	11.000	5.000	2.000	% 111,028000	12.213.080,00	3,72
4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.500	0	0	% 113,664600	11.934.783,00	3,63
4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18	XS0716979249		EUR	1.000	0	0	% 97,875000	978.750,00	0,30
4,750000000 % Pfizer 09/16	XS0432070752		EUR	1.000	0	0	% 106,540920	1.065.409,20	0,33
4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	3.000	0	0	% 115,454000	3.463.620,00	1,06
4,625000000 % Slowakei 12/17	SK4120008301		EUR	2.000	0	0	% 109,083250	2.181.665,00	0,67
3,750000000 % South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159		EUR	1.000	1.000	0	% 107,250000	1.072.500,00	0,33
2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782		EUR	2.000	2.000	0	% 103,539500	2.070.790,00	0,63
4,339000000 % Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 120,126895	1.801.903,43	0,55
4,125000000 % Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009		EUR	1.000	1.000	0	% 108,586500	1.085.865,00	0,33
1,875000000 % UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00		EUR	1.000	1.000	0	% 110,870000	1.108.700,00	0,34
4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16	IT0004511959		EUR	3.000	0	0	% 106,284000	3.188.520,00	0,97
4,875000000 % UniCredit EO-MTN 12/17	XS0754588787		EUR	3.000	0	0	% 108,665240	3.259.957,20	1,00
4,125000000 % VINCI MTN 11/17	FR0011164888		EUR	1.000	0	0	% 108,030415	1.080.304,15	0,33
7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15	XS0525912365		AUD	3.000	0	0	% 102,014000	2.048.885,32	0,63
10,000000000 % EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	5.000	0	% 98,945000	1.506.883,74	0,46
5,500000000 % European Bank Rec. Dev. RB/EO-MTN 12/15	XS0824386378		BRL	17.500	0	0	% 95,775000	5.105.121,68	1,56
10,500000000 % K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731		BRL	10.000	10.000	0	% 99,734500	3.037.814,87	0,93
4,530000000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 06/16	CA45777YAD37		CAD	3.500	0	0	% 102,440000	2.536.899,46	0,77
3,500000000 % América Móvil S.A.B. de C.V. YC-Notes 12/15	XS0731597505		CNY	14.000	14.000	0	% 99,829000	1.848.685,19	0,56
3,250000000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 13/15	XS0942221762		CNY	15.000	0	0	% 99,927000	1.982.678,57	0,61
3,000000000 % Nykredit Realkredit DK-Anl. Ser. 01E 12/44	DK0009789497		DKK	323	10.000	9.677	% 103,300000	44.833,76	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16	XS0422084698		GBP	1.000	0	0	% 108,622030	1.387.608,97	0,42
6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549		GBP	1.000	0	0	% 111,906800	1.429.570,77	0,44
5,875000000 % BASF 09/17	XS0420401779		GBP	2.000	0	0	% 110,527105	2.823.891,29	0,86
5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16	XS0275432358		GBP	2.000	0	0	% 107,317000	2.741.875,32	0,84
4,750000000 % Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	1.000	0	% 112,078130	1.431.759,45	0,44
5,250000000 % Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	1.000	0	% 115,083000	1.470.145,63	0,45
1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15	XS0523036134		JPY	300.000	0	0	% 100,658500	2.059.860,16	0,63
4,500000000 % Italien, Republik YN-Bonds 95/15	XS0057935214		JPY	300.000	0	0	% 101,544000	2.077.980,90	0,63
0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15	XS0514495091		JPY	100.000	0	0	% 100,488000	685.457,03	0,21
6,500000000 % Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		MXN	60.000	0	0	% 105,210171	3.518.793,66	1,07
4,750000000 % Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MG00000T4		MXN	50.000	50.000	0	% 99,763250	2.780.516,12	0,85
6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16	NO0010560899		NOK	10.000	0	0	% 108,340000	1.195.423,10	0,36
6,080000000 % Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	% 115,951500	2.558.816,71	0,78
3,600000000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22	NO0010664592		NOK	30.000	0	0	% 111,325000	3.685.078,73	1,13
5,250000000 % Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	5.000	2.000	0	% 102,375000	3.282.512,50	1,00
4,250000000 % Rabobank Nederland ND-MTN 13/18	XS0878194934		NZD	3.000	300	3.300	% 100,114000	1.926.010,00	0,59
6,500000000 % European Investment Bank RL-MTN 10/16	XS0544309908		RUB	50.000	0	0	% 91,026500	653.409,66	0,20
7,000000000 % K.F.W. RL-MTN 12/16	XS0791160178		RUB	40.000	0	0	% 89,166000	512.043,64	0,16
4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15	XS0525248653		SEK	40.000	0	0	% 102,018500	4.274.682,34	1,31
6,000000000 % General Electric Capital TN-MTN 13/17	XS0916811374		TRY	5.000	0	0	% 95,027500	1.686.858,74	0,52
0,000000000 % African Bank DL-MTN 11/16	XS0638008051		USD	3.000	0	0	% 76,500000	1.888.733,44	0,58
5,750000000 % Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	2.000	2.000	0	% 107,008500	1.761.311,83	0,54
6,125000000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 13/23 Reg.S	XS0956406135		USD	2.500	0	0	% 110,138000	2.266.027,49	0,69
2,875000000 % Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	3.500	3.500	0	% 102,005000	2.938.173,81	0,90
5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	% 111,989000	1.843.288,62	0,56
4,138000000 % Bermuda DL-Nts 12/23	USG10367AA14		USD	5.000	0	0	% 100,828000	4.148.958,93	1,27
9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 160,284000	3.957.303,93	1,21
6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	% 116,891500	961.990,78	0,29
4,625000000 % General Electric Capital Corp. DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	5.000	5.000	0	% 101,312500	4.168.895,56	1,27
7,125000000 % Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	% 120,446000	1.982.487,04	0,61
1,875000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.14/19	US500769GA69		USD	2.000	2.000	0	% 100,923500	1.661.155,46	0,51
2,500000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	1.500	0	% 101,066500	1.247.631,88	0,38
6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 110,534500	909.674,10	0,28
4,000000000 % Mexiko MTN 13/23	US91086QBC15		USD	1.000	0	0	% 104,450000	859.600,03	0,26
5,500000000 % Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 105,875000	871.327,46	0,27
2,125000000 % National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	2.000	2.000	0	% 100,030000	1.646.448,85	0,50
2,250000000 % Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	4.000	0	0	% 101,431000	3.339.017,36	1,02
5,125000000 % Nova Scotia 07/17	US669827FT96		USD	10.000	0	0	% 108,590000	8.936.713,03	2,73
4,950000000 % Ontario 06/16	US683234YU64		USD	10.000	0	0	% 107,656500	8.859.888,08	2,71
6,200000000 % Pfizer 09/19	US717081DB62		USD	1.000	0	0	% 116,201000	956.308,12	0,29
6,375000000 % Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	% 118,500000	975.228,38	0,30
4,000000000 % Polen 14/24	US857524AC63		USD	4.000	4.000	0	% 106,454500	3.504.386,47	1,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,125000000 % Quebec 06/16	US748148RS48		USD	10.000	0	0	% 107,889000	8.879.022,30	2,71
4,250000000 % Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	2.000	0	% 102,624000	1.689.144,93	0,52
5,000000000 % Russische Förder. DL-Notes 10/20	XS0504954347		USD	5.000	0	2.000	% 95,416500	3.926.281,79	1,20
4,500000000 % Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 110,584000	2.730.244,42	0,83
4,375000000 % Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 109,250000	899.102,95	0,27
5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	3.500	0	0	% 109,625000	3.157.661,92	0,96
5,375000000 % South Africa, Republic of... DL-Notes 14/44	US836205AS32		USD	2.000	2.000	0	% 105,874000	1.742.638,47	0,53
5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	0	0	% 112,111000	922.648,34	0,28
6,875000000 % Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	% 114,729000	944.193,89	0,29
5,250000000 % Yapi Ve Kredi Bankasi AS DL-MTN 13/18	XS0994815016		USD	1.000	500	1.500	% 103,116500	848.625,63	0,26
8,250000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	15.000	15.000	0	% 100,307500	1.065.687,70	0,33
7,250000000 % South Africa RC-Loan No. 207 05/20	ZAG000024738		ZAR	40.000	0	15.000	% 99,032500	2.805.711,57	0,86
4,875000000 % Intesa Sanpaolo EO MTN 12/15	XS0802960533		EUR	2.000	0	0	% 102,231500	2.044.630,00	0,62
4,500000000 % Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 121,144500	2.422.890,00	0,74
4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.000	0	0	% 104,940000	863.632,62	0,26
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	274.172.218,02	83,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,400000000 % Apple 13/23	US037833AK68		USD	6.000	8.000	2.000	% 97,087000	4.794.025,18	1,46
3,875000000 % Korea 13/23	US50064FAK03		USD	2.000	0	0	% 109,191500	1.797.243,03	0,55
4,000000000 % Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 110,160500	906.596,16	0,28
1,750000000 % Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	% 100,499250	1.654.172,50	0,51
2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	3.000	3.000	0	% 99,703000	2.461.599,87	0,75
6,000000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848		ZAR	25.000	0	0	% 94,260000	1.669.063,02	0,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	13.282.699,76	4,06
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
7,500000000 % Lloyds Bank AD-Notes 12/15	AU3CB0192417		AUD	5.000	0	0	% 103,206500	3.454.726,52	1,05
1,050000000 % Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6		JPY	200.000	0	0	% 102,199000	1.394.256,48	0,43
5,200000000 % Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	2.000	0	% 100,160500	1.284.603,05	0,39
8,000000000 % European Investment Bank TN-MTN 10/15	XS0543366164		TRY	10.000	0	0	% 99,770000	3.542.088,26	1,08
3,375000000 % Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	1.000	0	% 101,055000	831.659,95	0,25
4,000000000 % Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	12.000	0	0	% 106,127000	10.480.816,39	3,20
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	20.988.150,65	6,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	308.443.068,43	94,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	9.861.677,33				9.861.677,33	3,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			SEK	27,09				2,84	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	1.077.675,00				886.902,31	0,27
			RUB	15.866,51				227,79	0,00
			PLN	628,86				146,09	0,00
			ZAR	37.474.133,01				2.654.219,79	0,81
			JPY	102.685.000,00				700.443,38	0,21
			NZD	3.890,42				2.494,82	0,00
			AUD	677,26				453,41	0,00
			CAD	19,84				14,04	0,00
			TRY	973,18				345,50	0,00
			CNY	248.676,55				32.893,72	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	14.139.821,02	4,31
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.303.358,91				5.303.358,91	1,62
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.303.358,91	1,62
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-369.368,06			EUR	-369.368,06	-0,11
Fondsvermögen							EUR	327.516.880,30	100*
Anteilwert									
HANSAinternat. Class A							EUR	19,661	
HANSAinternat. Class I							EUR	20,407	
Umlaufende Anteile									
HANSAinternat. Class A							STK	12.426.743	
HANSAinternat. Class I							STK	4.076.576	

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 61,75 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 160.961.044,23 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.12.2014	
Australischer Dollar	AUD	1,493700 = 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,283100 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,413300 = 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,560000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,444200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,782800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	146,600000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	17,939700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,062900 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,559400 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,304500 = 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	69,655000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,546300 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	2,816700 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,215100 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,118700 = 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,250000000 % BNP AD-MTN 13/19	XS0969811123	AUD	-	2.000	
4,500000000 % Telstra Corp. Ltd. AD-N 13/18	AU3CB0215978	AUD	-	2.000	
4,150000000 % Manitoba CD-Anl. 10/20	CA563469TK16	CAD	-	5.000	
2,250000000 % British Columbia, Provinz YC-Notes 13/14	XS0986985587	CNY	14.700	14.700	
1,750000000 % Tesco PLC YC-MTN 11/14	XS0651160144	CNY	10.000	10.000	
4,625000000 % Bayer Capital Corp. B.V. 09/14	XS0420117383	EUR	-	3.000	
4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14	ES0413211410	EUR	-	3.000	
3,625000000 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EON 14/19	XS1017435782	EUR	3.000	3.000	
1,500000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	DE0001102358	EUR	3.000	3.000	
4,500000000 % Tschechien MTN 09/14	XS0427020309	EUR	-	3.000	
5,250000000 % Gas Natural Fin. EO-MTN 09/14	XS0436905821	EUR	-	1.000	
5,875000000 % Polen EO-MTN 09/14	XS0410961014	EUR	-	1.000	
2,100000000 % Spanien EO-Bonos 13/17	ES0000012412	EUR	-	2.000	
3,125000000 % Schweden MTN 09/14	XS0426626312	EUR	-	3.000	
5,125000000 % E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14	XS0409119871	GBP	-	1.000	
6,625000000 % Skandinaviska Enskilda Banken LS-MTN 09/14	XS0439121194	GBP	-	1.000	
1,250000000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 13/18	GB00B8KP6M44	GBP	3.100	3.100	
2,340000000 % Polen No. 9 09/14	JP561600B9B0	JPY	-	100.000	
4,000000000 % Volkswagen Fin. Services NK-MTN 11/15	XS0692710907	NOK	-	7.500	
2,500000000 % Polen, Republik ZY-Bonds 13/18 Ser.0718	PL0000107595	PLN	5.000	5.000	
6,000000000 % EIB RL-MTN 11/14	XS0581999744	RUB	-	75.000	
6,250000000 % International Fin. RL-MTN 12/14	XS0806909759	RUB	75.000	154.900	
3,165000000 % Dänemark SK-MTN 09/14	XS0419327837	SEK	-	20.000	
7,375000000 % Türkiye Garanti Bankasi TN-Notes 13/18	XS0898745210	TRY	-	6.000	
5,125000000 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 07/37 Reg.S	DE000A0LPMX0	USD	4.000	4.000	
4,750000000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 11/21	USP37110AG12	USD	-	3.000	
8,125000000 % Gaz Capital 09/14	XS0442348404	USD	-	1.000	
4,950000000 % Gaz Capital DL-M.T.LPN 12/22	XS0805570354	USD	1.000	4.000	
3,875000000 % Kasachstan, Republik DL-Nts Reg.S 14/24	XS1120709669	USD	1.000	1.000	
0,857100000 % Korea Development Bank, DL-FLR N 14/17	US500630CB28	USD	3.000	3.000	
4,500000000 % Russische Föderation DL-Notes 12/22	XS0767472458	USD	-	2.000	
5,180000000 % SB Capital DL-L.Part.MTN Sberbank 12/19 Sberbank	XS0799357354	USD	-	2.000	
6,000000000 % K.f.W. MTN.13/16	XS0875150871	BRL	-	3.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,750000000 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg. 12/17	AU3CB0188951	AUD	-	2.000	
1,820000000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland YN-MTN 07/14	XS0304627267	JPY	-	500.000	
5,000000000 % Toyota Fin. MTN 11/14	XS0715783485	ZAR	6.560	36.560	

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
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep. Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			43.408,89
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			37.596,02
TRY		EUR			13.013,87

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

	HANSA international Class A	HANSA international Class I
I. Erträge	EUR	EUR
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.176.179,65	399.651,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.461.905,19	2.872.412,66
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.758,07	6.370,98
Summe der Erträge	9.656.842,91	3.278.434,81
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-2.275.043,64	-383.404,26
2. Verwahrstellenvergütung	-97.430,31	-32.992,66
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.983,55	-6.185,45
4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-4.513,00	-1.533,23
Summe der Aufwendungen	-2.396.970,50	-424.115,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.259.872,41	2.854.319,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.590.152,89	1.220.788,45
2. Realisierte Verluste	-6.523.991,83	-2.199.298,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.933.838,94	-978.510,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.326.033,47	1.875.809,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.420.637,85	4.879.968,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.716.166,80	1.237.719,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.136.804,65	6.117.688,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	22.462.838,12	7.993.497,50

Entwicklung des Sondervermögens

	HANSAinternational Class A		HANSAinternational Class I	
	2014		2014	
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		236.631.433,71		79.966.994,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.596.867,60		-3.144.882,28
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.292.342,94		-1.648.025,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	14.902.738,41		5.369.845,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-22.195.081,35		-7.017.870,95	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		120.014,34		24.220,17
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.462.838,12		7.993.497,50
davon nicht realisierte Gewinne:	14.420.637,85		4.879.968,92	
davon nicht realisierte Verluste:	3.716.166,80		1.237.719,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		244.325.075,63		83.191.804,67

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	HANSAinternational Class A		HANSAinternational Class I	
	EUR insgesamt	je Anteil	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	35.494.715,06	2,86	1.312.576,09	0,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.326.033,47	0,35	1.875.809,00	0,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	6.523.991,83	0,52	2.199.298,66	0,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	-2.488.468,08	-0,20	-157.093,81	-0,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	-36.648.761,34	-2,95	-2.376.986,74	-0,58
III. Gesamtausschüttung	7.207.510,94	0,58	2.853.603,20	0,70
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	7.207.510,94	0,58	2.853.603,20	0,70

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

HANSAinternational Class A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2011	EUR 276.998.902,64	EUR 19,39
2012	EUR 308.948.395,79	EUR 20,19
2013	EUR 236.631.433,71	EUR 18,46
2014	EUR 244.325.075,63	EUR 19,661

HANSAinternational Class I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2011	EUR 412.558,51	EUR 19,59
2012	EUR 17.063.612,77	EUR 20,77
2013	EUR 79.966.994,48	EUR 19,21
2014	EUR 83.191.804,67	EUR 20,407

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 %)	94,18
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	
HANSAinternat. Class A	EUR 19,661
HANSAinternat. Class I	EUR 20,407
Umlaufende Anteile	
HANSAinternat. Class A	STK 12.426.743
HANSAinternat. Class I	STK 4.076.576
Anteilklasse A = private Anleger (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 0,96 % p. a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,50 %; Ertragsverwendung Ausschüttung	
Anteilklasse I = institutionelle Anleger (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,48 % p. a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %; Ertragsverwendung Ausschüttung	

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*)

HANSAinternat. Class A

1,01 %

HANSAinternat. Class I

0,53 %

Transaktionskosten**)

EUR 9.814,89

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

Fondsvermögen: EUR 104.916.840,00 (116.450.066,88)

Umlaufende Anteile: Stück 2.846.441 (3.084.439)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien nach Branchen			
Technologie	21.590	20,58	(16,43)
Chemie	19.012	18,12	(17,17)
Automobile	13.070	12,46	(12,61)
Industrie	7.723	7,36	(13,35)
Andere Finanzdienstleister	7.113	6,78	(5,91)
Gesundheitsfürsorge	5.731	5,46	(4,53)
Banken	5.418	5,16	(5,88)
Privater Konsum und Haushalt	5.380	5,13	(4,90)
Versicherungen	4.670	4,45	(5,79)
Telekommunikation	3.181	3,03	(4,87)
Versorger	2.674	2,55	(2,08)
Sonstige	1.679	1,60	(0,00)
Baugewerbe	1.562	1,49	(2,68)
Medien	1.097	1,05	(1,69)
Grundstoffe	843	0,80	(0,57)
Reise und Freizeit	620	0,59	(0,44)
Barvermögen	3.701	3,53	(1,24)
sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten	-147	-0,14	(-0,14)
	104.917	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aareal Bank	DE0005408116		STK	60.000	60.000	0	EUR 33,255000	1.995.300,00	1,90
Airbus Group	NL0000235190		STK	90.000	65.000	45.000	EUR 41,525000	3.737.250,00	3,56
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	75.000	75.000	0	EUR 9,146000	685.950,00	0,65
Allianz	DE0008404005		STK	36.000	24.000	35.000	EUR 139,250000	5.013.000,00	4,78
Aurubis	DE0006766504		STK	18.000	30.000	27.000	EUR 46,820000	842.760,00	0,80
BASF	DE000BASF111		STK	115.000	62.000	52.000	EUR 70,900000	8.153.500,00	7,77
Bayer	DE000BAY0017		STK	70.000	43.000	43.000	EUR 115,050000	8.053.500,00	7,68
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	30.000	35.000	45.000	EUR 91,010000	2.730.300,00	2,60
Daimler	DE0007100000		STK	105.000	33.000	58.000	EUR 70,040000	7.354.200,00	7,01
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	135.000	103.888	128.888	EUR 25,355000	3.422.925,00	3,26
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	35.000	50.000	15.000	EUR 59,990000	2.099.650,00	2,00
Deutsche Post	DE0005552004		STK	150.000	165.000	105.000	EUR 27,470000	4.120.500,00	3,93
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	235.000	115.000	330.000	EUR 13,535000	3.180.725,00	3,03
Drillisch	DE0005545503		STK	30.000	30.000	0	EUR 29,935000	898.050,00	0,86
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	60.000	60.000	0	EUR 27,990000	1.679.400,00	1,60
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	185.000	245.000	240.000	EUR 14,455000	2.674.175,00	2,55
Fresenius	DE0005785604		STK	60.000	86.000	44.000	EUR 43,500000	2.610.000,00	2,49
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	340.000	320.000	280.000	EUR 8,780000	2.985.200,00	2,85
Leoni	DE0005408884		STK	10.000	10.000	15.000	EUR 49,755000	497.550,00	0,47
Linde	DE0006483001		STK	18.000	37.500	49.500	EUR 155,850000	2.805.300,00	2,67
Mologen	DE0006637200		STK	50.000	0	0	EUR 6,350000	317.500,00	0,30
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	25.000	25.000	0	EUR 72,420000	1.810.500,00	1,73
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	21.000	44.000	52.500	EUR 167,600000	3.519.600,00	3,35
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	50.000	65.000	63.000	EUR 34,840000	1.742.000,00	1,66
SAP	DE0007164600		STK	140.000	100.000	53.000	EUR 58,730000	8.222.200,00	7,84
Siemens	DE0007236101		STK	100.000	55.000	55.000	EUR 94,850000	9.485.000,00	9,04
TAG Immobilien	DE0008303504		STK	50.000	50.000	0	EUR 9,707000	485.350,00	0,46
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	45.000	50.000	85.000	EUR 25,560000	1.150.200,00	1,10
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	50.000	137.000	87.000	EUR 21,530000	1.076.500,00	1,03
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	16.000	20.000	19.000	EUR 186,600000	2.985.600,00	2,85
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	15.000	28.000	13.000	EUR 91,940000	1.379.100,00	1,31
Wirecard	DE0007472060		STK	35.000	100.000	65.000	EUR 35,985000	1.259.475,00	1,20
CTS Eventim	DE0005470306		STK	25.000	25.000	0	EUR 24,810000	620.250,00	0,59
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	40.000	40.000	30.000	EUR 27,420000	1.096.800,00	1,05
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	150.000	300.000	150.000	EUR 4,495000	674.250,00	0,64
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	101.363.560,00	96,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR	101.363.560,00	96,61

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	3.700.559,33				3.700.559,33	3,53
Summe der Bankguthaben							EUR	3.700.559,33	3,53
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-147.279,33			EUR	147.279,33	-0,14
Fondsvermögen							EUR	104.916.840,00	100*)
Anteilwert							EUR	36,859	
Umlaufende Anteile							STK	2.846.441	

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 0,64%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.888.159,57 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer	DE0005501357	STK	24.000	24.000	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	23.000	47.000	
BB Biotech	CH0038389992	STK	10.000	10.000	
Billfinger	DE0005909006	STK	17.000	32.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	60.000	110.000	
Continental	DE0005439004	STK	10.000	10.000	
DMG MORI SEIKI	DE0005878003	STK	70.000	70.000	
Dürr	DE0005565204	STK	15.000	15.000	
ElringKlinger	DE0007856023	STK	30.000	30.000	
freenet	DE000A022Z25	STK	20.000	70.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	63.000	63.000	
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	20.300	20.300	
GEA	DE0006602006	STK	12.500	40.000	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	10.000	40.000	
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	25.000	25.000	
GRAMMER	DE0005895403	STK	20.000	20.000	
Hannover Rückversicherung	DE0008402215	STK	10.000	10.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	20.000	55.000	
Henkel	DE0006048432	STK	6.000	19.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	19.000	24.000	
Jenoptik	DE0006229107	STK	45.000	45.000	
K+S	DE000KSAG888	STK	152.000	182.000	
Krones	DE0006335003	STK	-	14.000	
Lanxess	DE0005470405	STK	14.000	14.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	15.000	115.000	
Manz Automation	DE000A0JQ5U3	STK	10.000	10.000	
Merck	DE0006599905	STK	4.000	11.000	
Metro	DE0007257503	STK	28.000	28.000	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	42.000	62.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	27.500	45.500	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	15.000	15.000	
Rhön-Klinikum	DE0007042301	STK	30.000	30.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	12.500	12.500	
RWE	DE0007037129	STK	123.000	213.000	
Software	DE0003304002	STK	-	40.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	15.000	33.000	
Symrise	DE000SYM9999	STK	22.000	22.000	
Tipp24	DE0007847147	STK	-	15.000	
TUI	DE000TUAG000	STK	76.000	76.000	
United Internet	DE0005089031	STK	35.000	35.000	
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	13.000	43.000	
Bertrandt	DE0005232805	STK	5.000	5.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	30.000	30.000	

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
RHÖN-KLINIKUM AG z.Rückkauf eing.Inh.Aktien	DE000A12UN96	STK	14.280	14.280	
Tipp24	GB00BHD66J44	STK	15.000	15.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	46.000	46.000	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	50.000	50.000	
RHÖN-KLINIKUM angediente Andienungsrechte	DE000A12UPS8	STK	14.280	14.280	
Andere Wertpapiere					
Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A11QV10	STK	140.000	140.000	
RHÖN-KLINIKUM Inhaber-Andienungs-r.Kup.19	DE000A12UPR0	STK	30.000	30.000	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.529.134,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	202.832,49
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	924,60
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-14.067,41
Summe der Erträge	2.718.824,26
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-48,71
2. Verwaltungsvergütung	-1.598.719,24
3. Verwahrstellenvergütung	-63.421,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.899,37
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-3.062,96
Summe der Aufwendungen	-1.681.151,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.037.672,70
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	15.192.795,08
2. Realisierte Verluste	-6.351.943,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	8.840.851,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.878.524,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.045.222,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	983.542,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.061.680,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.183.156,26

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		116.450.066,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.191.842,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.616.244,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	6.668.092,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-15.284.336,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		458.016,54
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.183.156,26
davon nicht realisierte Gewinne:	-13.045.222,54	
davon nicht realisierte Verluste:	983.542,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		104.916.840,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.467.510,03	6,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.878.524,11	3,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	6.351.943,67	2,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	-16.935.733,05	-5,95
2. Vortrag auf neue Rechnung	-15.737.526,00	-5,53
III. Gesamtausschüttung	1.024.718,76	0,36
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	1.024.718,76	0,36

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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 88.491.678,04	EUR 24,37
2012	EUR 109.049.375,75	EUR 30,30
2013	EUR 116.450.066,88	EUR 37,75
2014	EUR 104.916.840,00	EUR 36,859

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,61
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 36,859
Umlaufende Anteile	STK 2.846.441

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 *)	1,58 %
Transaktionskosten**)	EUR 285.982,41

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

HANSAeuropa

Fondsvermögen: EUR 79.011.488,46 (85.084.792,46)

Umlaufende Anteile: Stück 1.755.769 (1.956.645)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Frankreich	14.934	18,90	(13,49)
Großbritannien	14.426	18,26	(21,56)
Bundesrep. Deutschland	12.350	15,63	(17,78)
Spanien	8.649	10,94	(5,26)
Schweiz	4.459	5,64	(9,07)
Jersey	3.824	4,84	(4,33)
Norwegen	3.080	3,90	(3,14)
Schweden	2.447	3,10	(1,88)
Italien	1.693	2,14	(3,85)
Österreich	1.581	2,00	(3,56)
Dänemark	1.499	1,90	(4,73)
Niederlande	1.340	1,70	(3,83)
Finnland	1.318	1,67	(1,63)
Belgien	0	0,00	(1,81)
Derivate	16	0,02	(0,01)
Barvermögen	7.472	9,46	(4,10)
sonstige Vermögensgegenstände	36	0,04	(0,11)
sonstige Verbindlichkeiten	-113	-0,14	(-0,14)
	79.011	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	65.000	90.000	25.000	EUR 16,560000	1.076.400,00	1,36
BASF	DE000BASF111		STK	33.000	39.000	6.000	EUR 70,900000	2.339.700,00	2,96
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	300.000	308.632	379.844	EUR 7,143000	2.142.900,00	2,71
Carrefour	FR0000120172		STK	45.000	60.000	15.000	EUR 25,225000	1.135.125,00	1,44
Corporación Mapfre	ES0124244E34		STK	350.000	530.000	180.000	EUR 2,859000	1.000.650,00	1,27
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	95.000	55.000	40.000	EUR 13,770000	1.308.150,00	1,66
Deutsche Post	DE0005552004		STK	55.000	68.000	73.000	EUR 27,470000	1.510.850,00	1,91
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	135.000	135.000	0	EUR 13,535000	1.827.225,00	2,31
ENI	IT0003132476		STK	115.000	115.000	0	EUR 14,720000	1.692.800,00	2,14
Eutelsat Communications	FR0010221234		STK	65.000	65.000	0	EUR 27,095000	1.761.175,00	2,23
GdF Suez	FR0010208488		STK	100.000	100.000	0	EUR 19,950000	1.995.000,00	2,52
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	260.000	260.000	444.333	EUR 5,637000	1.465.620,00	1,85
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	160.000	250.000	90.000	EUR 8,780000	1.404.800,00	1,78
Kon. Philips	NL0000009538		STK	55.000	92.000	37.000	EUR 24,365000	1.340.075,00	1,70
Lagardère	FR0000130213		STK	55.000	70.000	15.000	EUR 21,885000	1.203.675,00	1,52
Orange	FR0000133308		STK	105.000	155.000	50.000	EUR 14,435000	1.515.675,00	1,92
Renault	FR0000131906		STK	20.000	30.000	10.000	EUR 60,760000	1.215.200,00	1,54
Repsol	ES0173516115		STK	60.000	100.000	40.000	EUR 15,745000	944.700,00	1,20
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	75.000	100.000	25.000	EUR 28,150000	2.111.250,00	2,67
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	33.000	40.000	7.000	EUR 75,900000	2.504.700,00	3,16
Siemens	DE0007236101		STK	26.000	34.000	8.000	EUR 94,850000	2.466.100,00	3,12
Société Générale	FR0000130809		STK	53.000	18.000	20.000	EUR 35,260000	1.868.780,00	2,37
Stora Enso	FI0009005961		STK	175.000	95.000	110.000	EUR 7,530000	1.317.750,00	1,67
Suez Environnement	FR0010613471		STK	115.000	115.000	0	EUR 15,085000	1.734.775,00	2,20
Telefónica	ES0178430E18		STK	165.000	165.000	0	EUR 12,070000	1.991.550,00	2,52
voestalpine	AT0000937503		STK	48.000	60.000	47.000	EUR 32,945000	1.581.360,00	2,00
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	8.000	11.000	3.000	EUR 186,600000	1.492.800,00	1,89
Georg Fischer	CH0001752309		STK	2.000	500	2.000	CHF 633,000000	1.052.544,06	1,33
Lonza	CH0013841017		STK	17.000	6.000	19.000	CHF 111,500000	1.575.906,22	1,99
Swiss	CH0126881561		STK	26.000	26.000	0	CHF 84,700000	1.830.894,58	2,32
A.P.Møller-Mærsk	DK0010244508		STK	900	1.460	725	DKK 12.400,000000	1.499.153,70	1,90
3i	GB00B1YW4409		STK	230.000	0	180.000	GBP 4,517000	1.327.171,69	1,68
Astrazeneca	GB0009895292		STK	40.000	40.000	0	GBP 45,570000	2.328.564,13	2,95
BBA Aviation	GB00B1FP8915		STK	350.000	350.000	0	GBP 3,546000	1.585.462,44	2,01
BP	GB0007980591		STK	250.000	640.000	390.000	GBP 4,180000	1.334.951,46	1,69
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112		STK	300.000	0	120.000	GBP 3,235000	1.239.780,28	1,57
Direct Line Insurance Grp	GB00B89W0M42		STK	440.000	440.000	0	GBP 2,918000	1.640.163,52	2,08
Persimmon	GB0006825383		STK	60.000	140.000	80.000	GBP 15,770000	1.208.737,86	1,53
Sainsbury	GB00B019KW72		STK	525.000	650.000	375.000	GBP 2,460000	1.649.846,70	2,09
Shire	JE00B2QKY057		STK	34.000	34.000	0	GBP 45,400000	1.971.895,76	2,50
Marine Harvest	N00003054108		STK	140.000	145.000	1.655.000	NOK 103,400000	1.597.281,22	2,02
Yara	N00010208051		STK	40.000	61.000	61.000	NOK 336,000000	1.482.969,03	1,88
Ericsson	SE0000108656		STK	145.000	190.000	45.000	SEK 95,950000	1.457.397,11	1,84

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung:	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Securitas	SE0000163594		STK	100.000	180.000	290.000	SEK 94,450000	989.388,56	1,25
AGEAS Namens-STRIP VVPR	BE0005646204		STK	3.000	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	480.000	480.000	0	GBP 3,020000	1.851.814,00	2,34
Andere Wertpapiere									
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516953		STK	60.000	60.000	0	EUR 0,460000	27.600,00	0,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	71.600.307,32	90,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	71.600.307,32	90,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 7,00 Mio.		OTC						29.422,19	0,04
CHF/EUR 8,00 Mio.		OTC						-12.931,01	-0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	16.491,18	0,02
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	7.329.501,49				7.329.501,49	9,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			DKK	45.350,10				6.092,00	0,01
			SEK	49.199,96				5.153,83	0,01
			GBP	73.268,88				93.598,47	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			USD	14.185,01				11.673,94	0,01
			CHF	5.029,43				4.181,43	0,01
			NOK	200.262,23				22.096,93	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	7.472.298,09	9,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	30.710,27				30.710,27	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	5.304,00				5.304,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.014,27	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-113.622,40			EUR	-113.622,40	-0,14
Fondsvermögen							EUR	79.011.488,46	100*
Anteilwert							EUR	45,001	
Umlaufende Anteile							STK	1.755.769	

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 1,22%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.011.211,35 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.12.2014
Schweizer Franken	CHF 1,202800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK 7,444200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP 0,782800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 9,062900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK 9,546300 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,215100 = 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aryzta	CH0043238366	STK	–	35.000	
Clariant	CH0012142631	STK	–	140.000	
Holcim	CH0012214059	STK	22.000	22.000	
Zurich Financial Services	CH0011075394	STK	7.500	7.500	
Carlsberg	DK0010181759	STK	15.000	27.000	
TDC	DK0060228559	STK	–	250.000	
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325	STK	100.000	100.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	15.000	45.000	
Alstom	FR0010220475	STK	–	63.000	
Arkema	FR0010313833	STK	21.000	36.000	
Atos Origin	FR0000051732	STK	–	21.885	
AXA	FR0000120628	STK	25.000	125.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	4.000	27.000	
Banco Santander Em. 1/14	ES0113902201	STK	8.632	8.632	
Billfinger	DE0005909006	STK	19.000	19.000	
CNH Industrial	NL0010545661	STK	–	190.000	
Delhaize	BE0003562700	STK	–	35.000	
Enel	IT0003128367	STK	515.000	515.000	
freenet	DE000A0Z2Z25	STK	–	85.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	48.000	60.500	
GEA	DE0006602006	STK	50.000	50.000	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	40.000	155.000	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	10.000	45.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	10.000	40.000	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	40.000	40.000	
Lafarge	FR0000120537	STK	34.000	34.000	
Nutreco	NL0010395208	STK	50.000	50.000	
OMV	AT0000743059	STK	–	52.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	35.000	35.000	
Prysmian	IT0004176001	STK	–	70.000	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	5.000	22.000	
SCOR	FR0010411983	STK	–	65.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	7.000	50.000	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	–	70.000	
Barclays	GB0031348658	STK	740.000	740.000	
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	STK	13.000	50.000	
BT	GB0030913577	STK	400.000	400.000	
Home Retail Group	GB00B19NKB76	STK	880.000	880.000	
Inchcape	GB00B61TVQ02	STK	60.000	290.000	
Internat. Cons. Airl. Group	ES0177542018	STK	320.000	320.000	
ITV	GB0033986497	STK	200.000	1.000.000	
Kingfisher	GB0033195214	STK	–	370.000	
Marks & Spencer	GB0031274896	STK	300.000	300.000	

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
Premier Oil	GB00B43G0577	STK	–	410.000	
Rentokil Initial	GB00B082RF11	STK	–	1.306.370	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	15.000	65.000	
TUI Travel PLC	GB00B1Z7RQ77	STK	–	390.000	
WPP 2012	JE00B8KF9B49	STK	–	120.000	
XXL ASA Navne-Aksjer A NK -,40	NO0010716863	STK	40.000	40.000	
Volvo	SE0000115446	STK	190.000	190.000	
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	60.000	60.000	
Persimmon PLC Reg. Interim Ent. LS -,10	GB00BKGRV895	STK	110.000	110.000	
Wolseley	JE00BFNWV485	STK	–	41.612	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009K2	STK	300.000	300.000	
Banco Santander Anrechte	ES06139009H8	STK	371.212	371.212	
Banco Santander Anrechte	ES06139009I6	STK	308.632	308.632	
Iberdrola Anrechte	ES0644580997	STK	260.000	260.000	
Iberdrola Anrechte	ES0644580971	STK	444.333	444.333	
Telefónica Anrechte	ES0678430986	STK	165.000	165.000	
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:					
CHF		EUR			4.947,19
GBP		EUR			11.864,98

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Dividenden inländischer Aussteller	318.339,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.874.266,13
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.853,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-146.566,52
5. Sonstige Erträge ¹⁾	80.942,31
Summe der Erträge	2.128.834,47
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-1.201.119,40
2. Verwahrstellenvergütung	-47.643,33
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.825,48
4. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-16.988,35
Summe der Aufwendungen	-1.285.576,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	843.257,91
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	15.996.491,26
2. Realisierte Verluste	-4.798.812,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.197.678,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.040.936,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-8.102.985,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.473.619,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.576.605,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.464.331,34

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		85.084.792,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-645.879,98
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.591.000,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	5.780.796,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-14.371.797,55	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		699.245,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.464.331,34
davon nicht realisierte Gewinne:	-8.102.985,53	
davon nicht realisierte Verluste:	-1.473.619,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		79.011.488,46

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.762.718,87	7,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.040.936,65	6,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	4.798.812,52	2,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	-16.907.975,65	-9,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.851.723,27	-6,75
III. Gesamtausschüttung	842.769,12	0,48
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	842.769,12	0,48

**) insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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 73.962.307,27	EUR 32,09
2012	EUR 79.015.095,97	EUR 35,02
2013	EUR 85.084.792,46	EUR 43,49
2014	EUR 79.011.488,46	EUR 45,001

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 15.583.137,60
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
National-Bank AG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.	

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 45,001
Umlaufende Anteile	STK 1.755.769

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 *)	1,61 %
Transaktionskosten**)	EUR 560.685,47

*) 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Quellensteuererstattungen

²⁾ Im Wesentlichen Depotgebühren, 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.

HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 10.015.941,03 (10.969.630,17)

Umlaufende Anteile: Stück 354.672 (403.922)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Inland	610	6,09	(24,72)
Ausland	2.274	22,70	(24,95)
Zertifikate			
Inland	0	0,00	(11,22)
Ausland	0	0,00	(9,02)
Verzinsliche Wertpapiere			
Inland	536	5,35	(0,24)
Ausland	5.237	52,29	(0,00)
Wertpapier-Investmentanteile	949	9,48	(7,84)
Derivate	0	0,00	(-0,15)
Barvermögen	364	3,64	(22,42)
sonstige Vermögensgegenstände	71	0,70	(0,02)
sonstige Verbindlichkeiten	-25	-0,25	(-0,28)
	10.016	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	3.000	3.000	0	EUR 16,560000	49.680,00	0,50
AIXTRON	DE000A0WMPJ6		STK	4.500	4.500	0	EUR 9,146000	41.157,00	0,41
Amer Sports	FI0009000285		STK	3.117	3.117	0	EUR 16,280000	50.744,76	0,51
ASM International	NL0000334118		STK	1.500	1.500	0	EUR 34,570000	51.855,00	0,52
Atlantia	IT0003506190		STK	2.200	2.200	0	EUR 19,550000	43.010,00	0,43
AXA	FR0000120628		STK	2.626	2.626	0	EUR 19,390000	50.918,14	0,51
BASF	DE000BASF111		STK	600	600	0	EUR 70,900000	42.540,00	0,42
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	6.130	6.130	0	EUR 7,143000	43.786,59	0,44
Bic	FR0000120966		STK	450	450	0	EUR 109,450000	49.252,50	0,49
Christian Dior	FR0000130403		STK	321	321	0	EUR 143,950000	46.207,95	0,46
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.113	1.113	0	EUR 35,650000	39.678,45	0,40
Corporación Mapfre	ES0124244E34		STK	16.500	16.500	0	EUR 2,859000	47.173,50	0,47
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	3.045	3.045	0	EUR 13,770000	41.929,65	0,42
Deutsche Post	DE0005552004		STK	1.900	3.643	1.743	EUR 27,470000	52.193,00	0,52
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.000	4.000	0	EUR 13,535000	54.140,00	0,54
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032		STK	7.500	7.500	0	EUR 5,709000	42.817,50	0,43
ENI	IT0003132476		STK	3.500	3.500	0	EUR 14,720000	51.520,00	0,51
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585		STK	700	700	0	EUR 77,300000	54.110,00	0,54
Heineken	NL0000008977		STK	900	900	0	EUR 52,840000	47.556,00	0,47
Hermes International	FR0000052292		STK	18	18	0	EUR 287,100000	5.222,35	0,05
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	7.700	7.700	0	EUR 5,637000	43.404,90	0,43
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	7.000	7.000	0	EUR 8,780000	61.460,00	0,61
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.000	2.000	0	EUR 24,365000	48.730,00	0,49
Lagardère	FR0000130213		STK	2.400	2.400	0	EUR 21,885000	52.524,00	0,52
Leoni	DE0005408884		STK	1.000	1.000	0	EUR 49,755000	49.755,00	0,50
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	650	650	0	EUR 72,420000	47.073,00	0,47
OMV	AT0000743059		STK	2.500	2.500	0	EUR 22,215000	55.537,50	0,55
Orange	FR0000133308		STK	4.072	4.072	0	EUR 14,435000	58.779,32	0,59
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	1.600	1.600	0	EUR 33,375000	53.400,00	0,53
Randstad	NL0000379121		STK	1.300	1.300	0	EUR 40,070000	52.091,00	0,52
Renault	FR0000131906		STK	662	662	0	EUR 60,760000	40.223,12	0,40
Repsol	ES0173516115		STK	2.394	2.394	0	EUR 15,745000	37.693,53	0,38
RTL Group	LU0061462528		STK	650	650	0	EUR 79,790000	51.863,50	0,52
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	600	600	0	EUR 75,900000	45.540,00	0,45
Schneider Electric	FR0000121972		STK	650	650	0	EUR 61,390000	39.903,50	0,40
Siemens	DE0007236101		STK	483	483	0	EUR 94,850000	45.812,55	0,46
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.976	2.976	0	EUR 18,585000	55.308,96	0,55
Société Générale	FR0000130809		STK	1.500	1.500	0	EUR 35,260000	52.890,00	0,53
Solvay	BE0003470755		STK	365	365	0	EUR 112,900000	41.208,50	0,41
Stora Enso	FI0009005961		STK	7.000	7.000	0	EUR 7,530000	52.710,00	0,53
Telefónica	ES0178430E18		STK	4.628	4.629	1	EUR 12,070000	55.859,96	0,56
Thales	FR0000121329		STK	1.060	1.060	0	EUR 45,085000	47.790,10	0,48
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	3.000	3.000	0	EUR 14,980000	44.940,00	0,45
Veolia Environnement	FR0000124141		STK	4.000	4.000	0	EUR 14,975000	59.900,00	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
voestalpine	AT0000937503		STK	1.332	1.332	0	EUR 32,945000	43.882,74	0,44	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	270	270	0	EUR 186,600000	50.382,00	0,50	
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2		STK	1.200	1.200	0	EUR 39,880000	47.856,00	0,48	
Opera Software	N00010040611		STK	3.800	3.800	0	NOK 95,900000	40.210,09	0,40	
Du Pont Nemours	US2635341090		STK	975	975	0	USD 74,830000	60.043,82	0,60	
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092		STK	600	600	0	USD 108,400000	53.526,46	0,53	
Lennar	US5260571048		STK	1.600	1.600	0	USD 44,270000	58.293,14	0,58	
Newell Rubbermaid	US6512291062		STK	1.500	1.500	0	USD 38,400000	47.403,51	0,47	
Pfizer	US7170811035		STK	2.000	2.000	0	USD 31,390000	51.666,53	0,52	
Quintiles Transnat. Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US74876Y1010		STK	1.100	1.100	0	USD 59,950000	54.271,25	0,54	
Universal Health Services	US9139031002		STK	600	600	0	USD 111,630000	55.121,39	0,55	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,500000000% Brussels Airport Holding SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	600	0	% 106,381000	638.286,00	6,37	
2,625000000% Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596		EUR	500	500	0	% 108,176975	540.884,88	5,40	
1,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	IT0005030504		EUR	500	500	0	% 102,233500	511.167,50	5,10	
3,375000000% Novo Banco EO-MTO Hipotec. 09/15	PTBLMV0E0011		EUR	250	250	0	% 100,296500	250.741,25	2,50	
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	250	250	0	% 103,153500	257.883,75	2,57	
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	250	250	0	% 104,813000	262.032,50	2,62	
4,625000000% General Electric Capital Corp. DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	500	0	% 101,312500	416.889,56	4,16	
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	500	0	% 97,751000	402.234,38	4,02	
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	500	0	% 100,030000	411.612,21	4,11	
2,125000000% Nestlé Holdings Inc. DL-MTN 14/20	XS1066895399		USD	500	500	0	% 99,859000	410.908,57	4,10	
3,750000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S	XS0916347759		USD	250	250	0	% 98,875000	203.429,76	2,03	
Andere Wertpapiere										
Unibail-Rodamco	FR0000124711		STK	200	200	0	EUR 215,300000	43.060,00	0,43	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.011.678,12	69,99	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Bed Bath & Beyond	US0758961009		STK	800	800	0	USD 76,820000	50.576,91	0,50	
Microsoft	US5949181045		STK	1.400	1.400	0	USD 47,450000	54.670,40	0,55	
Rush Enterprises	US7818462092		STK	1.800	1.800	0	USD 32,480000	48.114,56	0,48	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	500	0	% 99,703000	410.266,64	4,10	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	563.628,51	5,63	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Iberdrola Em.12/14	ES0144583103		STK	171	171	0	EUR 5,637000	964,55	0,01	
PEACHES	DE0005758650		STK	8.080	0	12.370	EUR 2,740000	22.139,20	0,22	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	500	500	0	% 103,770345	518.851,73	5,19	
7,500000000% ESCADA 05/12	XS0215685115		EUR	1.100	100	0	% 2,000000	16.745,01	0,17	
1,500000000% Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382		EUR	500	500	0	% 104,297540	521.487,70	5,21	
Andere Wertpapiere										
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516953		EUR	2.394	2.394	0	EUR 0,460000	1.101,24	0,01	
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	1.081.289,43	10,81
Investmentanteile										
KVGeigene Investmentanteile²⁾										
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	23.500	25.000	1.500	EUR 20,374000	478.789,00	4,78	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.000	7.500	500	EUR 67,231000	470.617,00	4,70	
Summe der Investmentanteile								EUR	949.406,00	9,48
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.606.002,06	95,91
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	110.817,49				110.817,49	1,11	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	120,24				120,24	0,00	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:			GBP	36.074,25				46.083,61	0,46	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:			NOK	47.224,48				5.210,75	0,05	
			USD	244.708,40				201.389,52	2,01	
			JPY	82.769,00				564,59	0,01	
			CHF	11,36				9,44	0,00	
Summe der Bankguthaben								EUR	364.195,64	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	70.531,99				70.531,99	0,70	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	70.531,99	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-24.788,66			EUR	24.788,66	-0,25	
Fondsvermögen								EUR	10.015.941,03	100*)
Anteilwert								EUR	28,240	
Umlaufende Anteile								STK	354.672	

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

²⁾ 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 58,23%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.851.370,67 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.12.2014
Schweizer Franken	CHF 1,202800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP 0,782800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY 146,600000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK 9,062900 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD 1,215100 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	633	633	
Airbus Group	NL0000235190	STK	1.000	1.000	
Arkema	FR0010313833	STK	631	631	
Atos Origin	FR0000051732	STK	760	760	
Banco Santander Em. 10/14	ES0113902235	STK	130	130	
Bilfinger	DE0005909006	STK	676	676	
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	500	500	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	916	916	
Delta Lloyd	NL0009294552	STK	2.465	2.465	
Deutsche EuroShop	DE0007480204	STK	–	17.500	
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	2.500	2.500	
DMG MORI SEIKI	DE0005878003	STK	17.500	17.500	
Dürr	DE0005565204	STK	–	5.500	
Eiffage	FR0000130452	STK	900	900	
EirngKlinger	DE0007856023	STK	1.567	1.567	
Enel	IT0003128367	STK	10.713	10.713	
Eutelsat Communications	FR0010221234	STK	1.800	1.800	
Fiat	IT0001976403	STK	6.108	6.108	
Fielmann	DE0005772206	STK	–	5.000	
freenet	DE000A0Z2Z25	STK	2.018	2.018	
Fresenius	DE0005785604	STK	1.263	1.263	
GdF Suez	FR0010208488	STK	2.322	2.322	
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	7.500	7.500	
Global PVQ	DE0005558662	STK	–	100.000	
GRAMMER	DE0005895403	STK	1.100	1.100	
Grifols	ES0171996012	STK	1.200	1.200	
Havas	FR0000121881	STK	7.668	7.668	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	728	728	
Heineken	NL0000009165	STK	870	870	
HTC Corp.	US40432G2075	STK	–	1.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	350	350	
ING	NL0000303600	STK	4.407	4.407	
K+S	DE000KSA6888	STK	1.500	1.500	
Manz Automation	DE000A0JQ5U3	STK	600	600	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	300	300	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	1.123	1.123	
Nutreco	NL0010395208	STK	1.454	1.454	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	604	604	
TNT	NL0009739416	STK	11.000	11.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	1.437	1.437	
Rexel	FR0010451203	STK	2.748	2.748	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	15.000	15.000	
SAF HOLLAND	LU0307018795	STK	4.000	4.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	500	500	
Südzucker	DE0007297004	STK	–	5.000	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	1.757	1.757	
Telefónica Em. 11/14	ES0178430023	STK	129	129	
Téléperformance	FR0000051807	STK	1.009	1.009	
Total „B“	FR0000120271	STK	878	878	
TUI	DE000TUAG000	STK	3.810	3.810	
UniCredit	IT0004781412	STK	7.384	7.384	
VINCI	FR0000125486	STK	800	800	
Vivacon	DE0006048911	STK	–	50.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	1.500	1.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	2.500	2.500	
Shire	JE00B2QKY057	STK	800	800	
Honda Motor	JP3854600008	STK	1.800	1.800	
Mitsubishi UFJ Financial	JP3902900004	STK	10.300	10.300	
Ricoh	JP3973400009	STK	5.500	5.500	
Advance Auto Parts	US00751Y1064	STK	400	400	
BlackBerry	CA09228F1036	STK	–	10.000	
Bonanza Creek Energy Inc.	US0977931031	STK	5.000	5.000	
Celgene	US1510201049	STK	5.000	5.000	
Ecolab	US2788651006	STK	–	2.000	
EOG Resources	US26875P1012	STK	550	550	
Gold Fields	US38059T1060	STK	150.000	150.000	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	600	600	
Marathon Petroleum	US56585A1025	STK	800	800	
MEDNAX	US58502B1061	STK	–	4.000	
Michael Kors Holdings Ltd Reg.S o.N.	VGG607541015	STK	800	800	
MRC Global	US55345K1034	STK	2.277	2.277	
Oasis Petroleum	US6742151086	STK	1.200	1.200	
Penney	US7081601061	STK	–	30.000	
Polaris Industries	US7310681025	STK	2.000	2.000	
St. Jude Medical	US7908491035	STK	900	900	
Terex	US8807791038	STK	1.530	1.530	
US Silica Holdings	US90346E1038	STK	–	10.000	
WABTEC	US9297401088	STK	–	2.500	
Wesco International	US95082P1057	STK	738	738	
Western Digital	US9581021055	STK	664	664	
Yum! Brands	US9884981013	STK	778	778	
Andere Wertpapiere					
Banco Santander Anrechte	ES06139009K2	STK	6.000	6.000	
Iberdrola Anrechte	ES0644580997	STK	7.700	7.700	
Telefónica Anrechte	ES0678430986	STK	4.500	4.500	
Public Storage	US74460D1090	STK	–	1.500	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Bertrandt	DE0005232805	STK	–	4.000	
Jungheinrich	DE0006219934	STK	869	869	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	528	528	
Apple	US0378331005	STK	6.000	7.000	
Biogen Idec	US09062X1037	STK	–	1.500	
Comcast Class A	US20030N1019	STK	1.168	1.168	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	3.000	9.000	
LKQ	US5018892084	STK	–	6.500	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	500	3.500	
Stratasys	IL0011267213	STK	–	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Intelis	DE000A0J3M03	STK	–	100.000	
Bonifaz Gold	GB00B7M6KV57	STK	95.000	95.000	
Bonifaz Gold	GB00B7M6KV57	STK	–	50.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.444	1.444	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	946	946	
Zertifikate					
Zürcher Kantonalbk .Proper Open End Zert.	CH0048243015	STK	–	300	
Leonteq Secs(Guernsey Br.) Express Z.07.05.14 Research in	CH0210577620	STK	9.700	17.200	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.)Express Z.08.11.16 Gilead	CH0222265784	STK	–	4.200	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.17.06.14 Penney Co.	CH0210579295	STK	5.000	13.000	
Notenstein Privatbank AG Expr. Z24.02.15 Arch Coal Inc.	CH0207115947	STK	6.500	6.500	
Notenstein Privatbank AG Expr. Z10.03.15 Penney J.C.	CH0207116002	STK	4.000	4.000	
SG EFF. EXPRESS Z16 APC	DE000SG3P3F6	STK	–	9.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF - World Gold Fund Classe D 2	LU0252963623	ANT	17.500	17.500	
Value Trend Fund I VT CHF	AT0000A0XYF1	ANT	–	1.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Rheinmetall		EUR			24,64
Basiswerte: Stratasys, LKQ, Apple		USD			38,38
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Gold Fields, Apple		USD			11,43
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			49,62

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

I. Erträge	EUR
1. Dividenden inländischer Aussteller	46.975,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	24.137,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.098,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	55.952,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	348,45
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.488,71
7. Sonstige Erträge ¹⁾	-300.520,07
Summe der Erträge	-170.496,89
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-939,41
2. Verwaltungsvergütung	-124.362,65
3. Verwahrstellenvergütung	-5.153,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.303,96
5. Sonstige Aufwendungen ²⁾	-5.418,88
Summe der Aufwendungen	-152.178,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	-322.675,53
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.472.465,99
2. Realisierte Verluste	-2.458.698,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-986.232,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.308.908,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-488.604,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.093.226,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.604.622,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	295.714,17

Entwicklung des Sondervermögens

		2014
		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.969.630,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.351.635,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	231.607,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-1.583.242,19	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		102.231,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		295.714,17
davon nicht realisierte Gewinne:	-488.604,46	
davon nicht realisierte Verluste:	2.093.226,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.015.941,03

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.308.908,23	-3,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen***)	2.458.698,69	6,93
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-7.094,10	-0,02
II. Wiederanlage	1.142.696,36	3,22

**) 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 23.257.504,05	EUR 28,80
2012	EUR 13.492.460,10	EUR 28,49
2013	EUR 10.969.630,17	EUR 27,16
2014	EUR 10.015.941,03	EUR 28,240

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 %)	95,91
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.	

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:	
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potentieller Risikobetrag	1,61 %
größter potentieller Risikobetrag	6,02 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,96 %
Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:	
Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on	
Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:	
99 % Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr	
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	
Mittelwert	0,84
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV	
MSCI EURP.	50,00 %
MSCI WORLD INDX.	20,00 %
REX GENERAL BOND-RI-EUR	30,00 %

Sonstige Angaben	
Anteilwert	EUR 28,240
Umlaufende Anteile	STK 354.672

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 *)	1,54 %
Transaktionskosten**)	EUR 48.915,47

*) 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:

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Quellensteuererstattungen sowie Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

²⁾ Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin

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.

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 141.000.265,57 (123.202.658,48)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.139.767 (1.112.727)

Stück Class I 670.320 (613.975)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Bundesrep. Deutschland	47.107	33,41	(23,22)
Frankreich	34.175	24,24	(21,99)
Niederlande	29.486	20,91	(20,85)
Finnland	13.365	9,48	(5,93)
Spanien	9.953	7,06	(17,41)
Belgien	5.065	3,59	(2,20)
Italien	0	0,00	(3,74)
Portugal	0	0,00	(3,48)
Barvermögen	2.080	1,47	(1,34)
sonstige Verbindlichkeiten	-231	-0,16	(-0,16)
	141.000	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold N.V., Kon.	NL0010672325		STK	338.134	737.374	399.240	EUR 14,750000	4.987.476,50	3,54
Allianz	DE0008404005		STK	35.147	36.300	1.153	EUR 139,250000	4.894.219,75	3,47
Alstom	FR0010220475		STK	174.746	189.775	15.029	EUR 26,820000	4.686.687,72	3,32
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	153.815	288.240	281.191	EUR 32,730000	5.034.364,95	3,57
Beiersdorf	DE0005200000		STK	68.691	132.900	121.277	EUR 68,250000	4.688.160,75	3,32
Bilfinger	DE0005909006		STK	76.122	76.122	0	EUR 47,035000	3.580.398,27	2,54
Danone	FR0000120644		STK	86.511	237.407	150.896	EUR 54,870000	4.746.858,57	3,37
Delhaize	BE0003562700		STK	83.485	90.173	6.688	EUR 60,670000	5.065.034,95	3,60
Delta Lloyd	NL0009294552		STK	196.718	196.718	0	EUR 18,320000	3.603.873,76	2,56
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	82.092	85.559	3.467	EUR 59,990000	4.924.699,08	3,49
Electricité de France	FR0010242511		STK	202.695	202.695	0	EUR 23,380000	4.739.009,10	3,36
Fortum	FI0009007132		STK	247.034	243.022	247.511	EUR 18,170000	4.488.607,78	3,18
Fresenius	DE0005785604		STK	110.996	126.112	52.661	EUR 43,500000	4.828.326,00	3,42
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	80.315	15.613	16.919	EUR 61,550000	4.943.388,25	3,51
Gemalto	NL0000400653		STK	75.064	140.383	65.319	EUR 68,110000	5.112.609,04	3,63
Heineken	NL0000009165		STK	79.363	179.955	189.114	EUR 59,490000	4.721.304,87	3,35
Henkel	DE0006048432		STK	53.627	192.674	139.047	EUR 90,040000	4.828.575,08	3,42
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	853.622	955.436	101.814	EUR 5,637000	4.811.867,21	3,41
Kering	FR0000121485		STK	18.576	48.984	30.408	EUR 160,000000	2.972.160,00	2,11
KONE	FI0009013403		STK	83.150	181.171	191.897	EUR 38,010000	3.160.531,50	2,24
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	92.201	26.717	8.944	EUR 50,980000	4.700.406,98	3,33
L'Oréal	FR0000120321		STK	7.780	40.196	50.035	EUR 140,150000	1.090.367,00	0,77
Lanxess	DE0005470405		STK	116.059	186.423	70.364	EUR 38,750000	4.497.286,25	3,19
Linde	DE0006483001		STK	31.610	34.679	31.069	EUR 155,850000	4.926.418,50	3,50
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	51.640	8.541	8.552	EUR 93,390000	4.822.659,60	3,42
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	143.366	143.366	0	EUR 34,840000	4.994.871,44	3,54
Publicis Groupe	FR0000130577		STK	49.563	83.961	64.328	EUR 60,710000	3.008.969,73	2,13
Reed Elsevier	NL0006144495		STK	246.277	332.156	362.133	EUR 19,680000	4.846.731,36	3,44
Sampo	FI0009003305		STK	123.170	134.687	11.517	EUR 39,620000	4.879.995,40	3,46
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	41.722	61.488	19.766	EUR 75,900000	3.166.699,80	2,25
Unilever	NL0000009355		STK	46.163	176.972	278.944	EUR 32,795000	1.513.915,59	1,07
Vivendi	FR0000127771		STK	237.250	500.004	262.754	EUR 20,830000	4.941.917,50	3,51
Wartsila	FI0009003727		STK	22.260	22.260	0	EUR 37,560000	836.085,60	0,59
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	139.044.477,88	98,61
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Iberdrola Em.12/14	ES0144583103	Em.12/14	STK	18.866	18.866	0	EUR 5,637000	106.348,89	0,08
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	106.348,89	0,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	139.150.826,77	98,69

Vermögensaufstellung zum 31.12.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in Euro	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.080.124,00				2.080.124,00	1,47
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	14,33				14,33	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,01				0,01	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	2.080.138,34	1,47
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-230.699,54			EUR	-230.699,54	-0,16
Fondsvermögen							EUR	141.000.265,57	100*)
Anteilwert									
HANSAsmart Select E (Class-A)							EUR	84,102	
HANSAsmart Select E (Class-I)							EUR	67,346	
Umlaufende Anteile									
HANSAsmart Select E (Class-A)							STK	1.139.767	
HANSAsmart Select E (Class-I)							STK	670.320	

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,01 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 95.733,96 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	191.817	462.282	
Accor	FR0000120404	STK	21.003	130.644	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	–	12.901	
Ahold	NL0006033250	STK	332.646	332.646	
Air Liquide	FR0000120073	STK	15.658	15.658	
Airbus Group	NL0000235190	STK	8.657	8.657	
ASML Holding	NL0010273215	STK	143.365	148.497	
Atlantia	IT0003506190	STK	238.779	238.779	
Atos Origin	FR0000051732	STK	75.145	75.145	
Belgacom	BE0003810273	STK	154.785	154.785	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	37.797	37.797	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	500.593	581.378	
Enagas	ES0130960018	STK	179.465	396.491	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	71.959	71.959	
Fiat	IT0001976403	STK	229.949	229.949	
Fugro	NL0000352565	STK	–	19.849	
Galp Energia SGPS	PTGALOAM0009	STK	11.294	371.678	
Gas Natural	ES0116870314	STK	235.222	461.090	
GdF Suez	FR0010208488	STK	96.540	96.540	
Iliad	FR0004035913	STK	5.064	26.481	
Industria de Diseño Textil	ES0148396015	STK	23.507	23.507	
K+S	DE000KSAG888	STK	–	57.477	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	182.372	1.566.613	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	128.423	128.423	
Legrand	FR0010307819	STK	103.645	103.645	
LVMH	FR0000121014	STK	37.806	37.806	
Metso	FI0009007835	STK	128.798	128.798	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	48.635	75.025	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	47.117	47.117	

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
Pirelli & C.	IT0004623051	STK	225.152	225.152	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	71.153	71.153	
Portugal Telecom	PTPTCOAM0009	STK	562.774	562.774	
Red Electrica de España	ES0173093115	STK	3.652	93.827	
Repsol	ES0173516115	STK	60.537	60.537	
Repsol S.A. Acciones Port. Em. 6/14 EO 1	ES0173516057	STK	1.513	1.513	
RTL Group	LU0061462528	STK	46.738	46.738	
Safran	FR0000073272	STK	89.147	89.147	
Saipem	IT0000068525	STK	368.936	368.936	
SAP	DE0007164600	STK	80.575	143.860	
SES	LU0088087324	STK	195.280	195.280	
Solvay	BE0003470755	STK	40.534	40.534	
STMicroelectronics	NL0000226223	STK	652.329	652.329	
Technip	FR0000131708	STK	–	44.332	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	–	497.023	
Telefónica	ES0178430E18	STK	445.265	445.265	
Terna	IT0003242622	STK	84.893	1.254.865	
Total „B“	FR0000120271	STK	357	98.679	
Umicore	BE0003884047	STK	197.184	278.029	
Vallourec	FR0000120354	STK	19.111	19.111	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	327.422	693.232	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	427.970	427.970	
Ziggo	NL0006294290	STK	16.626	143.003	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES0644580997	STK	848.980	848.980	
Iberdrola Anrechte	ES0644580989	STK	839.662	839.662	
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516946	STK	59.024	59.024	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643	STK	229.949	229.949	

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

	HANSAsmart Select E Class A	HANSAsmart Select E Class I
I. Erträge	EUR	EUR
1. Dividenden inländischer Aussteller	297.911,90	137.721,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.936.346,09	899.132,57
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	346,27	159,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-250.284,69	-115.917,53
Summe der Erträge	1.984.319,57	921.096,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.762,12	-1.255,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.342.843,72	-324.564,13
3. Verwahrstellenvergütung	-44.804,52	-20.299,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.281,66	-6.714,14
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.506,88	-694,89
Summe der Aufwendungen	-1.409.198,90	-353.527,77
III. Ordentlicher Nettoertrag	575.120,67	567.568,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	13.514.693,12	6.345.777,11
2. Realisierte Verluste	-6.965.060,64	-3.202.183,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.549.632,48	3.143.593,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.124.753,15	3.711.162,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	973.936,65	535.433,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.398.556,04	602.684,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.372.492,69	1.138.118,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.497.245,84	4.849.280,77

Entwicklung des Sondervermögens

	HANSAsmart Select E Class A		HANSAsmart Select E Class I	
	2014		2014	
	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		85.447.683,50		37.754.974,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.178.768,85		-776.077,56
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.357.721,85		3.677.472,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	11.236.056,00		11.370.536,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	-8.878.334,15		-7.693.064,04	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-267.201,47		-362.066,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.497.245,84		4.849.280,77
davon nicht realisierte Gewinne:	973.936,65		485.727,68	
davon nicht realisierte Verluste:	1.398.556,04		602.684,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		95.856.680,87		45.143.584,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	HANSAsmart Select E Class A		HANSAsmart Select E Class I	
	EUR insgesamt	je Anteil	EUR insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.817.152,52	11,25	5.663.246,24	8,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.124.753,15	6,25	3.711.162,51	5,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen****)	6.965.060,64	6,11	3.202.183,13	4,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt***)	-11.958.580,68	-10,49	-5.235.924,52	-7,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	-14.378.502,13	-12,62	-6.770.895,36	-10,11
III. Gesamtausschüttung	569.883,50	0,50	569.772,00	0,85
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	569.883,50	0,50	569.772,00	0,85

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

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
HANSAsmart Select E (Class A)		
2011	EUR 14.910.766,84	EUR 54,37
2012	EUR 64.312.313,93	EUR 65,00
2013	EUR 85.447.683,50	EUR 76,79
2014	EUR 95.856.680,87	EUR 84,102

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
HANSAsmart Select E (Class I)		
Auflegung		EUR 50,00
2012	EUR 1.677.179,65	EUR 51,61
2013	EUR 37.754.974,98	EUR 61,49
2014	EUR 45.143.584,70	EUR 67,346

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,69
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.	

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:	
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potentieller Risikobetrag	3,79 %
größter potentieller Risikobetrag	4,98 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	4,35 %
Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:	
Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on	
Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:	
99 % Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr	
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	
Mittelwert	0,99
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV	
EURO STOXX	100,00 %

Sonstige Angaben	
Anteilwert	
HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR 84,102
HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR 67,346
Umlaufende Anteile	
HANSAsmart Select E (Class-A)	STK 1.139.767
HANSAsmart Select E (Class-I)	STK 670.320
Anteilkategorie A = (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50 % p. a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00 %	
Anteilkategorie I = (Mindestanlage EUR 500.000,00); Verwaltungsvergütung 0,80 % p. a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00 %	

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*)	
HANSAsmart Select E (Class-A)	1,57 %
HANSAsmart Select E (Class-I)	0,87 %
Transaktionskosten**)	EUR 483.762,53
*) 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.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:
¹⁾ Im Wesentlichen Kosten für anwaltliche Leistungen, Gebühren für die BaFin,
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 **HANSAgeldmarkt** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Son-

dervermögens 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAzins** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSarenta** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAinternational** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAs secur** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAeuropa** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Son-

dervermögens 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAertrag** (ehemals HANSA D&P) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 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 **HANSAsmart Select E** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 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 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. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 30. März 2015

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,0600000	0,0600000	0,0600000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,0600000	0,0600000	0,0600000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0251721	0,0251721	0,0251721
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0600000	0,0600000	0,0600000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0851721	0,0851721
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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	0,0851721	0,0851721	0,0851721
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAgeldmarkt

ISIN: DE0009766212

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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)	0,0220687	0,0220687	0,0220687

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAzins

ISIN: DE0008479098

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,3300000	0,3300000	0,3300000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,3300000	0,3300000	0,3300000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0182205	0,0182205	0,0182205
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,3300000	0,3300000	0,3300000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,3471454	0,3471454
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0010751	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0267152	0,0267152	0,0267152
	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 berechtigen	0,0267152	0,0267152	0,0267152
	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	0,3471454	0,3471454	0,3471454
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAzins

ISIN: DE0008479098

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0059003	0,0059003	0,0059003
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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)	0,0182205	0,0182205	0,0182205

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSArenta

ISIN: DE0008479015

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,5900000	0,5900000	0,5900000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,5901631	0,5901631	0,5901631
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0237538	0,0237538	0,0237538
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5901631	0,5901631	0,5901631
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,6139168	0,6139168
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0731194	0,0731194	0,0731194
	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 berechtigen	0,0325096	0,0325096	0,0325096
	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	0,6139168	0,6139168	0,6139168
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSArenta

ISIN: DE0008479015

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0001631	0,0001631	0,0001631
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	–	–	0,0000000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0062708	0,0062708	0,0062708
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0001631	0,0001631	0,0001631
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)	0,0195043	0,0195043	0,0195043

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class I

ISIN: DE0005321459

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,7000000	0,7000000	0,7000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,7000000	0,7000000	0,7000000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0105794	0,0105794	0,0105794
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,7000000	0,7000000	0,7000000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,7105794	0,7105794
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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 berechtigen	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	0,7105794	0,7105794	0,7105794
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class I

ISIN: DE0005321459

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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)	0,0104037	0,0104037	0,0104037

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAINternational Class A

ISIN: DE0008479080

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,5800000	0,5800000	0,5800000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,5800000	0,5800000	0,5800000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0235024	0,0235024	0,0235024
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5800000	0,5800000	0,5800000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,6035024	0,6035024
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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 berechtigen	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	0,6035024	0,6035024	0,6035024
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAinternational Class A

ISIN: DE0008479080

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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)	0,0192888	0,0192888	0,0192888

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAsecur

ISIN: DE0008479023

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,3600000	0,3600000	0,3600000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,3649421	0,3649421	0,3649421
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0604765	0,0604765	0,0604765
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,3649421	0,3649421	0,3649421
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	–	–	0,4254186
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,0166233	0,0166233	0,0166233
	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	–	–	0,0166233
	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 berechtigen	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	0,0482819	0,0482819	0,0482819
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3771368	0,3771368	0,3771368
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0482819	0,0482819	0,0482819

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAs Secur

ISIN: DE0008479023

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0041558	0,0049421	0,0049421
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	–	–	0,0049421
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0049421	0,0049421	0,0049421
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)	0,0581957	0,0581957	0,0581957

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa

ISIN: DE0008479155

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,4800000	0,4800000	0,4800000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,5578657	0,5578657	0,5578657
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0159155	0,0159155	0,0159155
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0706850	0,0706850	0,0706850
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,5419502	0,5419502	0,5419502
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	–	–	0,6126353
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,1913961	0,1913961	0,1913961
	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	–	–	0,1913961
	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 berechtigen	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	0,5558296	0,5558296	0,5558296
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0568056	0,0568056	0,0568056
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,5558296	0,5558296	0,5558296

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa

ISIN: DE0008479155

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0445459	0,0445459	0,0445459
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	–	–	0,0445459
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,0778657	0,0778657	0,0778657
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)	0,0706850	0,0706850	0,0706850

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
 Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015
 Valuta: 04.03.2015
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class A)

ISIN: DE000A1H44U9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen	Betriebsvermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,5000000	0,5000000	0,5000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,7195929	0,7195929	0,7195929
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,2349907	0,2349907	0,2349907
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,7195929	0,7195929	0,7195929
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	–	–	0,9545836
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,5914611	0,5914611	0,5914611
	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	–	–	0,5914611
	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 berechtigen	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	0,9545836	0,9545836	0,9545836
	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	0,9545836	0,9545836	0,9545836

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class A)

ISIN: DE000A1H44U9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,1139479	0,1139479	0,1139479
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	–	–	0,1139479
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,2195929	0,2195929	0,2195929
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)	0,0827014	0,0827014	0,0827014

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class I)

ISIN: DE000A1JXM68

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,8500000	0,8500000	0,8500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,0229286	1,0229286	1,0229286
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0568755	0,0568755	0,0568755
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,0229286	1,0229286	1,0229286
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	–	–	1,0798042
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	–	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	–	–
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	–	–
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	0,6330779	0,6330779	0,6330779
	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	–	–	0,6330779
	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 berechtigen	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	1,0238505	1,0238505	1,0238505
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0559537	0,0559537	0,0559537
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,0238505	1,0238505	1,0238505

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.03.2015

Valuta: 04.03.2015

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 05.01.2015

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class I)

ISIN: DE000A1JXM68

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0901373	0,0901373	0,0901373
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	–	–	0,0901373
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	–	–	0,0000000
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⁾	0,1729286	0,1729286	0,1729286
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)	0,0518890	0,0518890	0,0518890

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 Investmentvermögens 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 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 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 Prü-

fung 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 Beurteilung 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 10.04.2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt	Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater	Steuerberater

Besteuerung der Wiederanlage

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2014

Name des Investmentvermögens: HANSAertrag

ISIN: DE0009766238

§ 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	0,0527580	0,0527580	0,0527580
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⁾	–	–	0,0527580
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	–	0,1491708	0,1491708
	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	0,0085607	0,0085607	0,0085607
	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	0,0085607	0,0085607	0,0085607
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0527580	0,0527580	0,0527580
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014
Steuerlicher Zufluss: 31.12.2014

Name des Investmentvermögens: HANSAertrag

ISIN: DE0009766238

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
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⁾	0,0000000	0,0076081	0,0076081
	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	–	–	0,0075017
	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
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0015388	0,0015388	0,0015388
	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	–	–	0,0000000
	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⁾	0,0130698	0,0130698	0,0130698
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)	0,0088544	0,0088544	0,0088544

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 Investmentvermögens 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 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 das vorstehende 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 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 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 Beurteilung 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 10.04.2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater Steuerberater

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstellen 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

Verwahrstellen:

Für die Sondervermögen
HANSAgeldmarkt, HANSAzins,
HANSAreanta, HANSAs secur und
HANS Aeuro pa:

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.936.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 336.321.000,-
(Stand: 31.12.2013)

Für die Sondervermögen
HANS Aertrag, HANSAsmart Select E
und HANSAs international:

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

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

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