

Jahresbericht zum 31. Dezember 2015

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSAinternational

HANSAsecur

HANSAeuropa

HANSAertrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

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
HANSAsmart Select G

in der Zeit vom 1. Januar 2015 bis
31. Dezember 2015.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2015

| | |
|---------------------------|----|
| HANSAgeldmarkt | 4 |
| HANSAzins | 6 |
| HANSArenta | 8 |
| HANSAinternational | 10 |
| HANSAsecur | 12 |
| HANSAeuropa | 14 |
| HANSAertrag | 16 |
| HANSAsmart Select E | 18 |
| HANSAsmart Select G | 20 |

Vermögensaufstellungen per 31. Dezember 2015

| | |
|---------------------------|-----|
| HANSAgeldmarkt | 21 |
| HANSAzins | 30 |
| HANSArenta | 38 |
| HANSAinternational | 48 |
| HANSAsecur | 61 |
| HANSAeuropa | 70 |
| HANSAertrag | 80 |
| HANSAsmart Select E | 93 |
| HANSAsmart Select G | 103 |

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

| | |
|---------------------------|-----|
| HANSAgeldmarkt | 116 |
| HANSAzins | 117 |
| HANSArenta | 118 |
| HANSAinternational | 119 |
| HANSAsecur | 120 |
| HANSAeuropa | 121 |
| HANSAertrag | 122 |
| HANSAsmart Select E | 123 |
| HANSAsmart Select G | 124 |

| | |
|------------------------------------|-----|
| Besteuerung der Ausschüttung | 125 |
|------------------------------------|-----|

| | |
|---|-----|
| Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG | 139 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstellen und Gremien | 141 |
|--|-----|

Tätigkeitsbericht HANSAgeldmarkt für das Geschäftsjahr 2015

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 Berichtszeitraum zwischen knapp einem Vierteljahr und knapp fünf Monaten. Per 31.12.2015 betrug die Duration gut drei Monate. Der Anteil an variabel verzinslichen Wertpapieren erreichte zum Jahresresultimo knapp 75 % des Fondsvolumens. Weitere gut 24 % des Sondervermögens waren in festverzinslichen Schuldverschreibungen investiert. Die Kasseposition zum Ende des Berichtszeitraums betrug nicht einmal 1 %.

Innerhalb der Rentenstruktur erhöhte sich der Anteil an Bankschuldverschreibungen gegenüber dem Vorjahr um 22 % auf knapp 71 %. Das Engagement im Segment Unternehmensanleihen reduzierte sich hingegen um gut 4 % auf knapp 28 %. Von gut 16 % im Vorjahr wurde der Anteil an öffentliche Anleihen komplett auf 0 % abgebaut. Hingegen sind zum Jahresresultimo knapp 1 % des Sondervermögens in Pfandbriefen investiert nach 0 % zum Vorjahresschluss.

2015 dominierte weiterhin das strukturelle Niedrigzinsumfeld die Geldmärkte, wobei sich die Lage für Investoren abermals verschlechterte. Die negativen Einlagenzinsen für Banken, welche im Dezember auf ein neues Tief von -0,3 % gesenkt wurden, sorgten für einen weiteren Verfall des Euribor 3-Monats-Zins und des EONIA-Satzes (Euro OverNight Index Average). Das Fondsmanagement fokussierte sich bei Investitionen daher auf Anleihen mit etwas geringerer Bonität, um tendenziell höhere

Renditen zu erzielen, bzw. den tendenziell rückläufigen Renditetrend zu kompensieren. Auch wurde der Kursverfall bei VW-Papieren infolge des VW-Abgasskandals zum Positionsaufbau in entsprechenden Papieren genutzt.

Die zur möglichen Liquiditätssteuerung aber auch zur Diversifikation erworbenen Nullkuponanleihen des italienischen Staates wurden ebenso wie übrige öffentliche Anleihen angesichts abnehmender Attraktivität komplett veräußert. Die Erhöhung des Anteils von festverzinslichen Anleihen erfolgte zum Schutz vor einem absehbaren weiteren Rückgang des Euribor 3-Monats-Zins. Die Liquidität im Sondervermögen wurde tendenziell niedrig gehalten.

Das durchschnittliche Rating der im Sondervermögen befindlichen Titel liegt per Jahresende 2015 bei A- gegenüber BBB+ 2014.

Die Wertentwicklung des HANSAgeldmarkt für das Berichtsjahr 2015 beträgt -0,12 %, womit die Verzinsung von Interbankanlagen leicht verfehlt wurde. EONIA lag im Durchschnitt bei rund -0,10 %. Die etwas schlechtere Entwicklung resultiert aus der Anleihe-Position eines Rohstoffunternehmens, welche angesichts der Baisse bei den Rohstoffpreisen unter Abgabedruck stand.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAgeldmarkt betrug im Berichtszeitraum EUR -46.030,04 wel-

ches auf die Veräußerung von verzinslichen und festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens erhöhte sich und betrug zum 31.12.2015: 0,74 % (31.12.2014: 0,30 %).

Adressausfallrisiken:

Bei den verzinslichen Wertpapieren bestanden insgesamt moderate Adressausfallrisiken, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel zum Ende des Berichtszeitraums A- betrug. Dabei verbesserte sich das Bonitätsniveau insgesamt im Verlauf des Berichtszeitraums leicht von BBB+ auf A-.

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.

Sonstige Hinweise

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

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

Fondsmanager des HANSAGeldmarkt ist seit 01.07.2014 Herr Bodo Orłowski.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAzins für das Geschäftsjahr 2015

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. Aufgrund des vorherrschenden strukturellen Niedrigzinsumfeldes mit mittlerweile durchweg negativen Renditen am kurzen Ende investiert der HANSAzins auch verstärkt in höherverzinsliche Anleihen mit Bonitäten z. T. unter Investmentgrade-Qualität.

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 beigemischt 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

Die weiterhin expansiv ausgerichtete Geldpolitik der EZB im Jahr 2015 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsvermögens erhöhte sich leicht auf 1,8 Jahre. 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.

Liquidität, welche Banken, Versicherern und Altersvorsorgevermögen wegen der expansiven Ausrichtung der EZB zur Verfügung steht, hat wegen der Einschränkung ihrer Anlagemöglichkeiten durch den Regulator zu einer ausgeprägten

Jagd nach sicheren Assets geführt. Damit wurde quasi ein extremes Niedrigzinsumfeld für praktisch alle Fixed Income-Produkte der entwickelten Welt erzeugt mit der Folge, dass die Zinskurve für deutsche Bundesanleihen bis fünf Jahre durchweg negative Renditen aufweist. Für den HANSAzins wurde in kurz laufende deutsche Staatsanleihen aufgrund der negativen Verzinsung nicht mehr investiert. Folglich fiel der Anteil der Staatsanleihen im Sondervermögen auf 5% und aus dem gleichen Grund die Quote für Pfandbriefe auf 13%. Mit 46% Anteil am Sondervermögen stellen Unternehmensanleihen inklusive der höherverzinslichen Anleihen die größte Emittenten-Gruppe im Fonds dar. Schließlich war auch knapp ein Drittel des Fondsvermögens in Bankschuldverschreibungen guter Bonität investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere sank leicht von A+ auf A.

Vor dem Hintergrund der Dominanz der Notenbanken und der wachsenden Illiquidität der Märkte ist es nicht überraschend, dass es nach einer längeren Zeit recht niedriger Volatilität im Verlauf des Jahres 2015 nicht nur bei Anleihen, sondern auch in anderen Assetklassen zu abrupten Kurswechseln und vorübergehend zu einem starken Anstieg der Volatilität kam. Bei 2-jährigen deutschen Bundesanleihen bewegten sich die Renditen im Jahr 2015 in einer Bandbreite von -0,09% und -0,45%.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSAzins einen negativen Wertzuwachs von -0,06%.

Der REXP2Y generierte im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von 0,25 %.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAzins betrug EUR – 65.953,51 welches hauptsächlich auf den Pull-to-par-Effekt von endfällig gewordenen festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Sondervermögens erhöhte sich in 2015 und stieg von 0,52 % im GJ 2014 auf 0,61 % für diesen Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im gesamten Jahresverlauf Ratingstufe A betrug. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich bzw. nicht geratete Titel 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 Kombination von zunehmender Regulierungspolitik seitens der Aufsicht sowie boomenden Wertpapierkäufen der EZB im Rahmen der QE-Programme, welche die Märkte immer illiquider werden lassen, weil die Zentralbank wachsende Teile des Marktgeschehens dominiert.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSarenta für das Geschäftsjahr 2015

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. Zur Diversifikation und Ertragsteigerung und aufgrund des vorherrschenden strukturellen Niedrigzinsumfeldes investiert der HANSarenta auch verstärkt in höherverzinsliche Anleihen mit Bonitäten z. T. unter Invest-

mentgrade-Qualität. Neben der Anlage in europäischen Staats- und Länderanleihen investiert der HANSarenta auch in Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen. 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

Die weiterhin expansiv ausgerichtete Geldpolitik der EZB im Jahr 2015 machte eine Absicherung durch den Verkauf von Terminkontrakten nicht erforderlich. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Sondervermögens sank aufgrund der wenig konstruktiven Zinsprognosen für das Jahr 2015 um ein Jahr auf 4,67 Jahre. Die Brutto-Investitionsquote lag im Mittel bei knapp 96%. Der HANSarenta orientiert sich an der Benchmark REXP, wobei dies sich mehr auf die Auswahl der Laufzeitstruktur, als auf die Titelselektion der Emittenten bezieht.

Liquidität, welche Banken, Versicherern und Altersvorsorgevermögen wegen der expansiven Ausrichtung der EZB zur Verfügung steht, hat wegen der Einschränkung ihrer Anlagemöglichkeiten durch den Regulator zu einer ausgeprägten Jagd nach sicheren Assets geführt. Damit wurde quasi ein extremes Niedrigzinsumfeld für praktisch alle Fixed Income-Produkte der entwickelten Welt erzeugt mit der Folge, dass die Zinskurve für

deutsche Bundesanleihen bis fünf Jahre durchweg negative Renditen aufweist.

Die Quote im HANSarenta an Pfandbriefen und Staatsanleihen war gegenüber dem Vorjahr rückläufig, da in diesem Segment kaum noch auskömmliche Renditen für das Sondervermögen zu erwirtschaften sind. Mit gut 42% Anteil am Sondervermögen stellen Unternehmensanleihen inklusive der höherverzinslichen Anleihen die größte Emittenten-Gruppe im Fonds dar. Staatsanleihen und supranationale Emittenten machten gut 31% des Sondervermögens aus. Schließlich waren auch ca. 13% in Schuldverschreibungen von Banken und je 12% in Pfandbriefen investiert. Das durchschnittliche S&P-Rating der im Fonds befindlichen Wertpapiere lag bei A.

Vor dem Hintergrund der Dominanz der Notenbanken und der wachsenden Illiquidität der Märkte ist es nicht überraschend, dass es nach einer längeren Zeit recht niedriger Volatilität im Verlauf des Jahres 2015 nicht nur bei Anleihen, sondern auch in anderen Assetklassen zu abrupten Kurswechsellern und vorübergehend zu einem starken Anstieg der Volatilität kam. Das Jahr 2015 erwies sich als extrem schwierig für Kapitalanleger. Nachdem man in den meisten Assetklassen im ersten Quartal 2015 Erträge erzielt hatte, wie man sie maximal für das Gesamtjahr erwartet hatte, kollabierte im zweiten Quartal zunächst der Rentenmarkt, nachdem er Mitte April noch ein neues Renditetief für Bundesanleihen mit 0,05% markierte. Die Renditen für 10-jährige Bundesanleihen schossen innerhalb von zwei Wochen um 100 Basis-

punkte nach oben und erreichten Anfang Mai 2015 Renditen von über 1 %. Im dritten Quartal verloren Emerging Markets-Anlagen, viele Aktienmärkte und die meisten Währungen gegenüber dem US-Dollar massiv an Wert, während die Staatsanleihenmärkte wegen des „Risk off“ Verhaltens der Anleger haussierten. Das vierte Quartal verlief dann trotz Zinserhöhung der amerikanischen Notenbank FED im Dezember nahezu ruhig.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSArenta einen negativen Wertzuwachs von -0,14 %. Der REXP generierte im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs von 0,51 %.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSArenta betrug EUR + 2.071.923,47 welches auf die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren zurückzuführen ist.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens stieg in 2015 von 1,65 % im GJ 2014 auf 1,87 % für den Berichtszeitraum.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im Jahresverlauf zwischen A+ und A lagen. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich bzw. nicht geratete Titel 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:

Liquiditätsrisiken ergaben sich durch die Kombination von zunehmender Regulierungspolitik seitens der Aufsicht sowie boomenden Wertpapierkäufen der EZB im Rahmen der QE-Programme, welche die Märkte immer illiquider werden lassen, weil die Zentralbank wachsende Teile des Marktgeschehens dominiert.

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 GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAinternational für das Geschäftsjahr 2015

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 60% 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 Staatsanleihen 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 zuletzt bei A.

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 zeitweise unter 0,1 Prozent und die Rendite für 5-jährige Bundesanleihen sogar in den negativen Bereich abrutschte. Daher wurde eine hohe Beimischung von Spreadprodukten und Anleihen aus Währungsbereichen mit positiver Realverzinsung auch im abgelaufenen Kalenderjahr beibehalten.

Erstmalig haben wir deshalb auch zur Aufbesserung der Rendite im Berichtszeitraum Anleihen erworben, die kein Investmentgrade Rating aufweisen. Allerdings ist die einzige größere Position, die unterhalb des Investmentgrade Rating für den Fonds erworben wurde, eine Anleihe des Emittenten Jaguar Land Rover. Das

Rating dieser Anleihe beträgt Ba2/BB und ist mit 0,76% des Fondsvermögens gewichtet.

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

Im Berichtszeitraum schwankte der Anteil des im Fonds befindlichen größten Fremdwährungsposition, also der USD, zwischen 29,6% und 37,9%. Währungen der Schwellenländer wurden teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Im Berichtszeitraum konnte ein positiver Ertrag nach Kosten von 3,43% in der Anteilklasse A und 4,02% in der Anteilklasse I erwirtschaftet werden. Der Vergleichsindex JP Morgan Global Bond Index unhedged in Euro konnte sogar einen Wertzuwachs von 7,65% verbuchen.

Veräußerungsergebnisse

Das saldierte Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAinternational betrug im Berichtszeitraum EUR -960.964,75 in der Anteilklasse A und EUR -112.537,02 in der Anteilklasse I.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren und Devisengeschäften erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) per 31.12.2015 betrug 6,81 % in der Class A (Vorjahr: 3,23 %) und in der Class I 6,75 % (Vorjahr: 3,24 %).

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel im Jahresverlauf A+ / A betrug. Adressausfallrisiken von Anleihen aus Ländern der Euro-Peripherie sind gesunken, dagegen haben sich die Risiken von Anleihen aus diversen Schwellenländern und Industrieanleihen aus diesen Ländern deutlich 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 55,8 % – 63,2 %.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Liquiditätsrisiken sind vereinzelt bei Schwellenländeranleihen aufgetreten. Zeitweise waren ca 1,7 % des Fondsvermögens schwer zu veräußern.

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

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.

Tätigkeitsbericht HANSAsecur für das Geschäftsjahr 2015

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 überwiegend bei mehr als 96 %.

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 1,74 % des Fondsvermögens wurden – zum Stand 31.12.2015 – 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 den Industriebereichen wurde im Jahresverlauf erhöht, während der Bestand an Technologiewerten reduziert wurde.

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. Diese Anteilsverschiebung zu Lasten der DAX-Werte im Fonds wurde im Jahresverlauf durch Zukäufe von Nebenwerten auch aus dem TecDAX weiter forciert. Dadurch erhöhte sich auch die Gesamtabweichung der Aktiengewichtungen im Fonds gegenüber den HDAX-Gewichtungen.

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAsecur im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +12,52 % erzielte. Demgegenüber wies der Vergleichsindex (HDAX) im entsprechenden Zeitraum eine Performance von +10,96 % auf.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsecur betrug im Berichtszeitraum 14.504.182,79 €. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2015: 22,04 % (31.12.2014: 15,95 %)

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. Für das Fondsmanagement ist seit 1. April 2015 Herr Christian Thormann verantwortlich (bisher Herr Philipp van Hove).

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

Tätigkeitsbericht HANSAeuropa für das Geschäftsjahr 2015

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 schwankungsbreiten Börsenentwicklung war der Fonds im Jahresverlauf zwischen 94 % und 99 % investiert.

Die Aktienausswahl konzentrierten wir auf fundamental interessante Werte entsprechend dem von uns verwendeten Scoringmodell. Auch fanden längerfristige

Bewertungsaspekte wie Marktführerschaft, Branchenausblick und Glaubwürdigkeit des Managements Berücksichtigung.

Hinsichtlich der Branchenverteilung weisen Pharma- und Technologietitel, Nahrungstitel sowie Aktien aus den Bereichen des privaten Konsums die höchsten Anteile im Fonds auf. Unter den Finanzwerten blieb die Gewichtung der Bankaktien den gesamten Berichtszeitraum über unverändert, während der Bestand an Versicherungen in der zweiten Jahreshälfte leicht verringert wurde. Zukäufe erfolgten im Medienbereich und bei den Nahrungsmittelherstellern sowie auch bei den Autowerten. Demgegenüber wurden bei den Telekommunikationsaktien sowie in den energienahen Branchen die Anteile reduziert.

In der Länderallokation repräsentieren die Aktien aus Frankreich und Deutschland die höchsten Anteile im Fonds, wobei sich im Laufe des Jahres der Bestand an französischen Werten verdoppelt hat. Der Anteil der Deutschland-Titel blieb dagegen unverändert. Beide Regionen umfassen mehr als die Hälfte des Fonds Volumens. Ausgehend von einer kleinen Position am Jahresanfang ist auch die Gewichtung der niederländischen Werte im Jahresverlauf deutlich angestiegen. Im Gegenzug haben sich die Anteile der britischen und spanischen Aktien mehr als halbiert. Kleinbestände in Aktien aus Österreich, Finnland und Italien wurden komplett aus dem Fonds genommen. Die osteuropäische Region ist nicht im Fonds vertreten.

Der vom Fondsmanagement verwendete Aktienselektionsprozess und die daraus resultierende Titelselektion, sowie die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass HANSAeuropa im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von +9,48 % erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für HANSAeuropa betrug im Berichtszeitraum EUR +4.433.139,82. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert nahezu vollständig aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2015: 19,48 %. (31.12.2014: 14,43 %)

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Für den Anleger besteht grundsätzlich das Währungsrisiko für die im Fonds befindlichen Aktien in Fremdwährung außerhalb der Eurozone. Um das Währungsrisiko weitestgehend auszuschalten, wurden im Berichtszeitraum Devisentermingeschäfte zur Absicherung in den Währungen Brit. Pfund, Schweizer Franken und Schwedenkrone abgeschlossen. Die Volumina der Sicherungen

wurden mehrmals im Jahr dem Fremdwährungsbestand im Fonds angepasst. Kleine Aktienbestände in Dänenkrone und Norwegerkrone blieben ungesichert.

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 GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAertrag für das Geschäftsjahr 2015

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds HANSAertrag verfolgt das Fondsmanagement weiterhin das Anlageziel, einen möglichst stetigen Wertzuwachs des Fondsvermögens bei geringen bis mittleren Schwankungen zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen 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.

Das Portfoliomanagement startete mit einem Anteil von ca. 30 % des Fondsvermögens an globalen Aktien in das Berichtsjahr. Nach dem fulminanten Jahresstart am Aktienmarkt im ersten Quartal des vergangenen Jahres haben wir die Aktienbestände mit Hilfe von Aktienderivaten bis zu 50 % abgesichert.

Einen ebenso geglückten Start wie die Aktienmärkte ins Jahr 2015 zeigten auch die Rentenmärkte. Die Anleihekurse stiegen zunächst auf neue historische Höchststände, gaben allerdings im Frühjahr des Berichtszeitraums wieder deutlich nach. Die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen stiegen innerhalb von 6 Wochen von 0,05 % auf über 1 %. Der Anteil an verzinslichen Anleihen betrug über das gesamte Jahr ca. 60 % des Fondsvolumens. Im Rentenanteil wurden Unternehmensanleihen in der Regel übergewichtet. Ca. 12 % des Rentenanteils waren zuletzt aufgrund ihrer verhältnismäßig

attraktiven Verzinsung in Anleihen mit Ratings unterhalb von Investment-Grade investiert.

Auf der Währungsseite wertete der US-Dollar in 2015 per Saldo deutlich gegenüber dem Euro auf. Gegen Jahresende verlor der US-Dollar ggü. dem Euro aber wieder an Wert, nachdem die Europäische Zentralbank ihre geldpolitischen Maßnahmen in einem geringeren Ausmaß umsetzte, als zuvor die Akteure an den Devisenmärkten erwarteten. Im HANSAertrag waren ca. 30 % des Fondsvolumens in auf US-Dollar lautende Wertpapiere investiert. Hiervon wurden bis zur Hälfte dieser US-Dollar Positionen zeitweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Neben direkten Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumente befanden sich im Umfang von jeweils knapp 5 % des Fondsvermögens mit dem HANSA-smartSelect E ein europäischer Aktienfonds und mit dem HANSAinternational ein globaler Rentenfonds. Beide Fonds entwickelten sich gemessen an der Wertentwicklung von ca. 4 % des HANSAinternational bzw. 11 % des HANSA-smartSelect E, positiv.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAertrag für den Berichtszeitraum betrug: -458.805,87 Euro.

Das Veräußerungsergebnis resultiert überwiegend aus der Veräußerung von Aktien und festverzinslichen Wertpapie-

ren sowie aus Derivate-, Devisenkassa- und Devisentermingeschäften.

Risikoanalyse

Die Wertentwicklung des HANSAertrag betrug für den Berichtszeitraum 7,30 %.

Die Volatilität des Sondervermögens beträgt zum 31.12.2015: 6,19 % (31.12.2014: 7,76 %).

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 veräu-

ßerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.12.2015 bei 29,13 % des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement war an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select E für das Geschäftsjahr 2015

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 97,03 %.

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 Industriesektor, der Gesundheitsfürsorge, dem Versorgersektor sowie der Technologie. Während der Versorgersektor im Jahresverlauf – auf 13,41 % zum Jahresultimo – erhöht wurde, reduzierten sich die Gewichte im Gesundheits- und Nahrungssektor von anfänglichen 12,72 % bzw. 14,97 % zum Jahresultimo auf 5,65 % bzw. 0 %. Das Gewicht im Industriesektor betrug anfänglich 9,14 % und zum Jahresultimo 17,95 %.

Basierend auf der Titelselektion konnte der HANSAsmart Select E (A Class) im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 10,23 % bzw. der HANSAsmart select E (I Class) von 11,01 % erzielen.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – A Class betrug im Berichtszeitraum 8.271.904,45 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select E – I Class betrug im Berichtszeitraum 2.393.676,64 EUR. Der positive Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select E – A Class: Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2015: 16,80 % (31.12.2014: 10,97 %). HANSAsmart Select E – I Class: Die Volatilität (250 Tage) des Sondervermögens betrug zum 31.12.2015: 16,81 % (31.12.2014: 10,98 %)

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 GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HANSAsmart Select G für das Geschäftsjahr 2015

Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSAsmart Select G 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 globalen Aktien, die im FTSE 100, dem SMI, dem Topix oder dem S&P 500 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 97,25 %.

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 Industriesektor, dem Nahrungssektor, dem Versorgersektor sowie der Technologie. Während der Versorgersektor und der Technologiesektor im Jahresverlauf tendenziell erhöht wurden, schwankte das Gewicht im Industriesektor zwischen 9,43 % und 21,08 %. Regional bildeten die Regionen Japan und USA über den gesamten Berichtszeitraum die Schwerpunkte des Portfolios. Das Gewicht in Japan schwankte zwischen 27,95 % und 41,66 %, das Gewicht in den USA schwankte zwischen 32,40 % und 41,61 %.

Basierend auf der Titelselektion erzielte der HANSAsmart Select G im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -12,89 %. Der Fonds wurde unterjährig am 15.04.2016 aufgelegt.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSAsmart Select G betrug im Berichtszeitraum -5.717.776,34 EUR. Der negative Saldo des Veräußerungsergebnisses resultiert überwiegend aus Aktiengeschäften.

Risikoanalyse

HANSAsmart Select G: Die Volatilität des Sondervermögens betrug zum 31.12.2015: 12,69 %

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:

Sämtliche Positionen im Fonds sind in Fremdwährungen denominiert, Währungsexposure wird offen gehalten.

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 G ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 109.686.775,99 (77.968.659,66)

Umlaufende Anteile: Stück 2.184.521 (1.549.124)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen | | | |
| inländischer Emittenten | 18.884 | 17,22 | (6,42) |
| ausländischer Emittenten | 63.015 | 57,45 | (64,79) |
| Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr | | | |
| inländischer Emittenten | 2.003 | 1,83 | (2,58) |
| ausländischer Emittenten | 24.815 | 22,62 | (13,58) |
| Nullkuponanleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (0,00) |
| ausländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (10,22) |
| Bankguthaben | 616 | 0,56 | (2,30) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 400 | 0,36 | (0,15) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -46 | -0,04 | (-0,04) |
| | 109.687 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|------------------|-------------------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,040000000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 15/17 | XS1206509710 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,961000 | 1.999.220,00 | 1,82 | |
| 0,137000000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR MTN 15/17 | XS1287780719 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 100,062500 | 1.500.937,50 | 1,37 | |
| 1,161000000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17) | XS0236075908 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % 100,218500 | 3.507.647,50 | 3,20 | |
| 0,202000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 15/17 | XS1304446013 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,097000 | 1.000.970,00 | 0,91 | |
| 0,306000000 % Credit Agricole MTN 14/16 | XS1023317966 | | EUR | 500 | 0 | 2.500 | % 100,032000 | 500.160,00 | 0,46 | |
| 0,199000000 % Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17 | XS1211053571 | | EUR | 7.000 | 9.500 | 2.500 | % 100,063000 | 7.004.410,00 | 6,39 | |
| 0,375000000 % Deutsche Hypothekenbank LR-MTN-IHS S.451 v.15(17) | DE000DHY4515 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,126000 | 5.006.300,00 | 4,56 | |
| 1,875000000 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2013(16) | XS0888827333 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,564000 | 3.016.920,00 | 2,75 | |
| 1,750000000 % Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16 | XS0857214968 | | EUR | 7.250 | 7.250 | 0 | % 98,578000 | 7.146.905,00 | 6,52 | |
| 0,489000000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/17 | XS1265912094 | | EUR | 4.500 | 4.500 | 0 | % 100,275500 | 4.512.397,50 | 4,11 | |
| 4,750000000 % Hutchison Whmp.Int. EO-Notes 09/16 | XS0466303194 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 103,913000 | 1.039.130,00 | 0,95 | |
| 8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16 | XS0413494500 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,094500 | 1.010.945,00 | 0,92 | |
| 0,084000000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17) | XS0213927667 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % 99,836000 | 5.990.160,00 | 5,46 | |
| 2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16 | XS0842560640 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 101,924000 | 3.057.720,00 | 2,79 | |
| 0,386000000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17) | XS1130127571 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,899500 | 1.997.990,00 | 1,82 | |
| 0,397000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16 | XS1060729065 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 | % 100,104000 | 3.503.640,00 | 3,19 | |
| 0,146000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17 | XS1238837568 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 99,553000 | 1.493.295,00 | 1,36 | |
| 0,371000000 % Morgan Stanley FLR MTN 07/17 | XS0282583722 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,220000 | 2.004.400,00 | 1,83 | |
| 0,167000000 % National Bank of Canada EO-FLR MTN 15/17 | XS1288327775 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 | % 100,083500 | 1.000.835,00 | 0,91 | |
| 0,136000000 % Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17 | XS1241115796 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 99,922500 | 3.996.900,00 | 3,64 | |
| 0,611000000 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H | LU0690049464 | | EUR | 958 | 1.000 | 42 | % 100,750000 | 964.926,28 | 0,88 | |
| 0,595000000 % RCI Banque EO-FLR MTN 14/17 | XS1075471265 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,053500 | 2.001.070,00 | 1,82 | |
| 1,750000000 % RCI Banque EO-MTN 13/16 | XS0940302002 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,756000 | 3.022.680,00 | 2,76 | |
| 4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16 | XS0718395089 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,474000 | 2.009.480,00 | 1,83 | |
| 1,000000000 % Santander Consumer Bank AS EO-Med.-Term Notes 2014(16) | XS1074244317 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,403000 | 1.004.030,00 | 0,92 | |
| 1,450000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 14/16 | XS1016635580 | | EUR | 3.000 | 4.000 | 1.000 | % 100,109500 | 3.003.285,00 | 2,74 | |
| 0,620000000 % Santander Issuances S.A.U. EO-FLR MTN 2007(12/17) | XS0291652203 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,790000 | 997.900,00 | 0,91 | |
| 0,127000000 % SAP SE FLR-Mtn 15/17 | DE000A14KJDO | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,003000 | 1.000.030,00 | 0,91 | |
| 0,219000000 % Société Générale MTN 14/16 | XS0867620303 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 100,056000 | 1.500.840,00 | 1,37 | |
| 0,706000000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17 | BE6282455565 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 100,452000 | 1.506.780,00 | 1,37 | |
| 1,500000000 % Sydbank AS EMTN 13/16 | XS0982551417 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 100,977500 | 1.514.662,50 | 1,38 | |
| 0,000000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2012(17) | IT0004827439 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 98,475000 | 1.477.125,00 | 1,35 | |
| 0,097000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16 | XS0247757718 | | EUR | 3.500 | 2.000 | 5.500 | % 99,992500 | 3.499.737,50 | 3,19 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 0,902000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17 | XS1055725730 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,619000 | 5.030.950,00 | 4,59 |
| 0,359000000 % Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 14/17 | XS1065067289 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 98,754500 | 1.481.317,50 | 1,35 |
| 0,329000000 % Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16 | XS0927517911 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,806500 | 1.996.130,00 | 1,82 |
| 1,000000000 % Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16 | XS0909787300 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,171500 | 2.003.430,00 | 1,83 |
| 0,246000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16 | XS1019327029 | | EUR | 5.000 | 4.000 | 0 | % 99,990500 | 4.999.525,00 | 4,56 |
| 0,822000000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17) | DE000A18V120 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,405500 | 2.008.110,00 | 1,83 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 101.312.891,28 | 92,37 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,131000000 % Deutsche Bank FLR-MTN 14/16 | DE000DB7XLS9 | | EUR | 4.400 | 0 | 600 | % 100,018500 | 4.400.814,00 | 4,01 |
| 0,199000000 % UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17) | XS1232125259 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,099500 | 3.002.985,00 | 2,74 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.403.799,00 | 6,75 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 108.716.690,28 | 99,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 615.676,51 | | | | 615.676,51 | 0,56 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 615.676,51 | 0,56 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 400.367,38 | | | | 400.367,38 | 0,36 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 400.367,38 | 0,36 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -45.958,18 | | | EUR | -45.958,18 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 109.686.775,99 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 50,211 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.184.521 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 00,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 00,00 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 | | | | | |
| 0,257000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR-MTN 13/15 | XS0999583676 | EUR | – | 3.500 | |
| 2,875000000 % Alstom EO-Bds 10/15 | FR0010948232 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,411000000 % BPCE S.A. EO-FLR MTN 13/15 | FR0011603422 | EUR | – | 3.500 | |
| 0,360000000 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 09/16 | IT0004518715 | EUR | – | 1.000 | |
| 0,300000000 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 10/17 | IT0004584204 | EUR | 4.000 | 4.000 | |
| 0,386000000 % Citigroup MTN 14/16 Gesamtkündigung 18.09.2015 | XS1043845103 | EUR | – | 4.000 | |
| 0,189000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16 | FR0011707710 | EUR | – | 3.500 | |
| 0,156000000 % Intesa Sanpaolo EO-FLR-MTN 05/15 | XS0233436731 | EUR | 500 | 3.500 | |
| 0,000000000 % Italien, Republik EO-C.T.Z. 13/15 | IT0004978208 | EUR | – | 8.000 | |
| 1,000000000 % MAN SE MTN 12/15 | XS0831383194 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,535000000 % Mondelez International Inc. EO-FLR Notes 13/15 | XS1003241996 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,581000000 % Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 13/15 | XS0903449865 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,625000000 % Santander Consumer Finance SA EO-MTN 13/15 | XS0981705618 | EUR | – | 5.500 | |
| 1,150000000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2014(15) | XS1049100099 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,292000000 % Société Générale S.A. EO-FLR MTN 13/15 | XS0867616459 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,531000000 % ING Groep MTN 13/15 | XS0966078908 | EUR | – | 3.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,175000000 % Air Liquide MTN 13/15 | FR0011521111 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,367000000 % Credit Agricole MTN 13/15 | XS0966074741 | EUR | – | 3.000 | |
| An freien Märkten gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|--------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 37.870,23 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 678.259,78 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 18,70 |
| 4. Sonstige Erträge ¹⁾ | -272,08 |
| Summe der Erträge | 715.876,63 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -68,50 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -288.323,84 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -57.151,89 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -13.704,75 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -26.378,07 |
| Summe der Aufwendungen | -385.627,05 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 330.249,58 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 108.834,28 |
| 2. Realisierte Verluste | -154.864,32 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -46.030,04 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 284.219,54 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 7.666,46 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -370.986,39 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -363.319,93 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -79.100,39 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 77.968.659,66 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -89.527,44 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 31.933.675,22 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 61.635.729,72 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -29.702.054,50 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -46.931,06 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -79.100,39 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | 7.666,46 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | -370.986,39 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 109.686.775,99 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.424.369,93 | 1,11 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 284.219,54 | 0,13 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 154.864,32 | 0,07 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt***) | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.535.775,64 | -1,16 |
| III. Gesamtausschüttung | 327.678,15 | 0,15 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 327.678,15 | 0,15 |

**) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 109.686.775,99 | EUR 50,211 |

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 %) | 99,12 |
| 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 50,211 |
| Umlaufende Anteile | STK 2.184.521 |

| 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 *) | 0,40 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 15.828,82 |

*) 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⁾ 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, Kosten für Ratings, Depotgebühren.

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 104.007.195,07 (105.785.330,75)

Umlaufende Anteile: Stück 4.216.891 (4.230.312)

| Vermögensaufteilung in TEUR / % | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Öffentliche Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 1.441 | 1,39 | (4,46) |
| ausländischer Emittenten | 4.121 | 3,96 | (3,02) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 13.108 | 12,60 | (12,48) |
| Sonstige Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 44.065 | 42,37 | (44,42) |
| ausländischer Emittenten | 36.052 | 34,66 | (26,98) |
| Barvermögen | 4.617 | 4,44 | (7,87) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 674 | 0,65 | (0,84) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -71 | -0,07 | (-0,07) |
| | 104.007 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,250000000 % adidas AG Anleihe v.2014(2021) | XS1114155283 | | EUR | 500 | 0 | 500 | % 100,573500 | 502.867,50 | 0,48 |
| 2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16 | XS0880288211 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 101,441000 | 3.043.230,00 | 2,93 |
| 4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16 | XS0470632646 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 98,610625 | 3.944.425,00 | 3,79 |
| 0,739000000 % Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19) | XS0285330717 | | EUR | 1.500 | 0 | 3.500 | % 96,056500 | 1.440.847,50 | 1,39 |
| 2,375000000 % Bilfinger SE Inh.-Schw. v. 12/19 | DE000A1R0TU2 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 99,845000 | 1.497.675,00 | 1,44 |
| 2,177000000 % BP Capital Markets EO-MTN 12/16 | XS0747743937 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,275500 | 2.005.510,00 | 1,93 |
| 1,161000000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17) | XS0236075908 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,218500 | 3.006.555,00 | 2,89 |
| 0,500000000 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843 | DE000CZ40KN6 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,285245 | 4.011.409,80 | 3,86 |
| 3,000000000 % Continental MTN 13/18 | XS0953199634 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 106,732380 | 2.668.309,50 | 2,57 |
| 0,375000000 % Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17) | DE000DHY4515 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,126000 | 5.006.300,00 | 4,81 |
| 1,125000000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19 | XS1109110251 | | EUR | 1.500 | 0 | 3.500 | % 100,499000 | 1.507.485,00 | 1,45 |
| 0,875000000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 v. 15(17) | DE000A12UA67 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % 100,293500 | 6.017.610,00 | 5,79 |
| 2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19 | XS1057345651 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,685000 | 1.036.850,00 | 1,00 |
| 1,750000000 % Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16 | XS0857214968 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 98,578000 | 2.957.340,00 | 2,84 |
| 1,500000000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1143355094 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,344000 | 1.003.440,00 | 0,96 |
| 2,625000000 % HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19 | DE000A12TZ95 | | EUR | 2.000 | 0 | 3.000 | % 103,043500 | 2.060.870,00 | 1,98 |
| 1,000000000 % Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18 | XS1191115366 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 99,597000 | 3.983.880,00 | 3,83 |
| 3,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18 | XS0997941199 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 106,142620 | 1.592.139,30 | 1,53 |
| 0,319000000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser. 754 v.15/17 | XS1296548214 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,381500 | 3.011.445,00 | 2,90 |
| 2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16 | XS0842560640 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 101,924000 | 2.038.480,00 | 1,96 |
| 3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO-MTN 13/18 | XS0940685091 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 105,152500 | 2.103.050,00 | 2,02 |
| 0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17 | XS1071845116 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,653000 | 5.032.650,00 | 4,84 |
| 0,386000000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17) | XS1130127571 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,899500 | 1.997.990,00 | 1,92 |
| 2,500000000 % MAHLE MTN 14/21 | XS1068092839 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 102,810500 | 1.542.157,50 | 1,48 |
| 0,117000000 % Merck Financial Services GmbH MTN-FLR Nts.v.2015 (16/17) | XS1284577043 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,023500 | 4.000.940,00 | 3,85 |
| 0,136000000 % Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17 | XS1241115796 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,922500 | 1.998.450,00 | 1,92 |
| 4,625000000 % OTE PLC EO-MTN 06/16 | XS0275776283 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,689500 | 1.006.895,00 | 0,97 |
| 4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16 | XS0718395089 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,474000 | 2.009.480,00 | 1,93 |
| 0,208000000 % SAP SE FLR-MTN 14/18 | DE000A13SL18 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,330000 | 1.003.300,00 | 0,96 |
| 0,706000000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17 | BE6282455565 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,452000 | 1.004.520,00 | 0,97 |
| 0,500000000 % Spanien EO-Bonos 14/17 | ES00000126V0 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,885750 | 2.017.715,00 | 1,94 |
| 3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19 | DE000A1R0410 | | EUR | 1.000 | 0 | 2.000 | % 103,230000 | 1.032.300,00 | 0,99 |
| 0,902000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17 | XS1055725730 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,619000 | 3.018.570,00 | 2,90 |
| 5,375000000 % Voith Notes 07/17 | XS0306488627 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % 105,206500 | 2.630.162,50 | 2,53 |
| 0,329000000 % Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16 | XS0927517911 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,806500 | 1.996.130,00 | 1,92 |
| 1,000000000 % Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16 | XS0909787300 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,171500 | 3.005.145,00 | 2,89 |
| 0,500000000 % WL BANK MTN 14/17 | DE000A1YC7F6 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,651145 | 5.032.557,25 | 4,84 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 92.768.680,85 | 89,20 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,250000000 % CORES EOMTN 13/16 | ES0224261026 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,925500 | 1.009.255,00 | 0,97 |
| 1,252000000 % Intesa Sanpaolo MTN 13/16 | XS1002250428 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 100,039000 | 2.500.975,00 | 2,40 |
| 2,250000000 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19 | DE000A14J7F8 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % 100,315000 | 2.507.875,00 | 2,41 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.018.105,00 | 5,78 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 98.786.785,85 | 94,98 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 4.616.621,76 | | | | 4.616.621,76 | 4,44 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.616.621,76 | 4,44 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 674.630,81 | | | | 674.630,81 | 0,65 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 674.630,81 | 0,65 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -70.843,35 | | | EUR | -70.843,35 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 104.007.195,07 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,664 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 4.216.891 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und 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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 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 | | | | | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | EUR | – | 4.000 | |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | EUR | – | 4.000 | |
| 2,125000000 % BMW Finance EO MTN 12/15 | XS0729046051 | EUR | – | 500 | |
| 2,500000000 % DVB Bank MTN 12/15 | XS0782580392 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,491000000 % DZ BANK FLR-IHSV Em.8149 12/15 | DE000DZ1JJQ1 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15 | XS0750684929 | EUR | – | 2.500 | |
| 0,158000000 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR MTN 14/16 | XS1140490340 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,000000000 % MAN SE MTN 12/15 | XS0831383194 | EUR | – | 4.000 | |
| 2,750000000 % mFinance France EO-MTN 12/15 | XS0841882128 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,875000000 % Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S | XS1205717702 | EUR | 1.500 | 1.500 | |
| 1,000000000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 29Z 12/15 | DE000NWB29Z6 | EUR | – | 2.000 | |
| 6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16 | PTOTEPOE0016 | EUR | – | 1.000 | |
| 1,000000000 % SAP EO-MTN 12/15 | DE000A1ROU31 | EUR | – | 7.000 | |
| 2,000000000 % Snam MTN 12/15 | XS0853679867 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,000000000 % STADA Arzneimittel. 10/15 | XS0503278847 | EUR | – | 3.500 | |
| 4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20 | XS0868458653 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,125000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 12/15 | XS0731679907 | EUR | – | 1.500 | |
| 5,000000000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S | XS1172297696 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 3,750000000 % Zypern EO-MTN 10/15 | XS0554655505 | EUR | 500 | 500 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|---------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 835.607,74 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 896.664,24 |
| Summe der Erträge | 1.732.271,98 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -621.896,70 |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -61.671,42 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -14.531,25 |
| 4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -25.893,56 |
| Summe der Aufwendungen | -723.992,93 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.008.279,05 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 332.450,93 |
| 2. Realisierte Verluste | -398.404,44 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -65.953,51 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 942.325,54 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -1.005.632,32 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 12.690,29 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -992.942,03 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -50.616,49 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 105.785.330,75 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.359.207,96 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -363.029,70 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 19.312.325,80 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -19.675.355,50 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -5.281,53 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -50.616,49 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | -1.005.632,32 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | 12.690,29 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 104.007.195,07 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 9.300.273,25 | 2,21 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 942.325,54 | 0,22 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 398.404,44 | 0,09 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt***) | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -9.628.949,39 | -2,28 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.012.053,84 | 0,24 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 1.012.053,84 | 0,24 |

**) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 104.007.195,07 | EUR 24,664 |

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 %) | 94,98 |
| 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 24,664 |
| Umlaufende Anteile | STK 4.216.891 |

| 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 *) | 0,70 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 8.921,22 |

*) 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, Kosten für Ratings

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 190.981.211,35 (200.167.510,39)

Umlaufende Anteile: Stück 7.766.076 (7.941.525)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Öffentliche Anleihen | 57.137 | 29,92 | (33,87) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 22.542 | 11,80 | (10,53) |
| Unternehmensanleihen | 78.977 | 41,36 | (35,57) |
| Schuldverschreibungen von Banken | 24.490 | 12,82 | (13,94) |
| Barvermögen | 4.256 | 2,23 | (4,34) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 3.718 | 1,94 | (1,82) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -139 | -0,07 | (-0,07) |
| | 190.981 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | % 107,401000 | 1.611.015,00 | 0,84 |
| 4,125000000 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.) | FR0012005924 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 98,683000 | 986.830,00 | 0,52 |
| 4,250000000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1180651587 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 93,094500 | 465.472,50 | 0,24 |
| 4,750000000 % Allianz MTN 13/23 | DE000A1YCQ29 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % 107,933935 | 755.537,55 | 0,40 |
| 2,125000000 % Amgen EO-Bonds 12/19 | XS0829317832 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,431020 | 1.054.310,20 | 0,55 |
| 4,375000000 % Anglo American Capital EO-MTN 09/16 | XS0470632646 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 98,610625 | 1.972.212,50 | 1,03 |
| 3,875000000 % Arcelik A.S. EO-Notes 14/21 | XS1109959467 | | EUR | 1.500 | 500 | 0 | % 98,769000 | 1.481.535,00 | 0,78 |
| 4,500000000 % Azyta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.) | XS1134780557 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,555000 | 2.011.100,00 | 1,05 |
| 2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21 | XS0993145084 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 107,532500 | 2.150.650,00 | 1,13 |
| 2,375000000 % Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20 | XS1205716720 | | EUR | 1.100 | 1.100 | 0 | % 101,665000 | 1.118.315,00 | 0,59 |
| 4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20 | XS0522407351 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,275000 | 1.142.750,00 | 0,60 |
| 3,500000000 % Ball Corp. EO-Notes 15/20 | XS1330978211 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 102,968500 | 514.842,50 | 0,27 |
| 2,750000000 % Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18 | XS0907907140 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 105,715000 | 2.114.300,00 | 1,11 |
| 2,875000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 14/21 | IT0005013971 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 108,295335 | 3.248.860,05 | 1,70 |
| 4,000000000 % Belgien 08/18 | BE0000312216 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,696550 | 1.096.965,50 | 0,57 |
| 3,875000000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21 | PTBSSB0E0012 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 110,613500 | 1.659.202,50 | 0,87 |
| 4,000000000 % Bund Anl. 05/37 | DE0001135275 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 148,539000 | 4.456.170,00 | 2,33 |
| 3,250000000 % Bund Anl. 09/20 | DE0001135390 | | EUR | 7.000 | 0 | 1.000 | % 113,683500 | 7.957.845,00 | 4,17 |
| 2,375000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18 | DE000A1K01Z2 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 106,721490 | 2.134.429,80 | 1,12 |
| 4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18 | DE0001135341 | | EUR | 7.000 | 0 | 0 | % 108,760170 | 7.613.211,90 | 3,99 |
| 4,000000000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22 | FR0011178946 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 122,227185 | 1.222.271,85 | 0,64 |
| 3,750000000 % Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18 | PTCGHU0E0015 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 107,060000 | 3.211.800,00 | 1,68 |
| 4,250000000 % Caixa Geral EO-Anl. 10/20 | PTCG2Y0E0001 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,525500 | 1.145.255,00 | 0,60 |
| 4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25 | ES0414950628 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 121,285000 | 3.638.550,00 | 1,91 |
| 4,375000000 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 15/23 Reg.S | XS1198002690 | | EUR | 750 | 750 | 0 | % 90,950000 | 682.125,00 | 0,36 |
| 1,161000000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17) | XS0236075908 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,218500 | 3.006.555,00 | 1,57 |
| 3,000000000 % Continental MTN 13/18 | XS0953199634 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 106,732380 | 1.067.323,80 | 0,56 |
| 3,125000000 % CRH Finance EO-MTN 13/23 | XS0909369489 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 110,254500 | 551.272,50 | 0,29 |
| 4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20 | XS0494953820 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 115,191000 | 1.151.910,00 | 0,60 |
| 2,750000000 % DNB Boligkredit EO-MT Pfandbr. 12/22 | XS0759310930 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 112,832240 | 1.692.483,60 | 0,89 |
| 5,375000000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2015(21/75) | PTEDPU0M0024 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 98,480000 | 984.800,00 | 0,52 |
| 2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19 | XS1057345651 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,685000 | 1.036.850,00 | 0,54 |
| 5,000000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.) | FR0011697028 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 98,119085 | 490.595,43 | 0,26 |
| 5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18 | XS0342783692 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 110,025000 | 1.650.375,00 | 0,86 |
| 2,750000000 % Elisa Oyj EO-MTN 13/21 | XS0973806861 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,662000 | 1.076.620,00 | 0,56 |
| 2,250000000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22 | XS1174211471 | | EUR | 1.300 | 1.300 | 0 | % 96,147500 | 1.249.917,50 | 0,65 |
| 4,875000000 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.) | XS1224953882 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 96,740500 | 1.934.810,00 | 1,01 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-----------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 145,892670 | 2.917.853,40 | 1,53 |
| 4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25 | FI4000006176 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 | % 128,919500 | 1.289.195,00 | 0,68 |
| 3,750000000 % Frankreich 05/21 | FR0010192997 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 119,041500 | 3.571.245,00 | 1,87 |
| 4,250000000 % Frankreich 07/23 | FR0010466938 | | EUR | 7.000 | 0 | 1.000 | % 128,020000 | 8.961.400,00 | 4,69 |
| 4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16 | XS0458748851 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,523500 | 1.035.235,00 | 0,54 |
| 2,125000000 % Gemalto N.V. EO-Notes 14/21 | XS1113441080 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 101,550500 | 761.628,75 | 0,40 |
| 1,875000000 % General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1121198094 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 102,034500 | 510.172,50 | 0,27 |
| 1,750000000 % Glencore Finance (Dubai) EO-MTN 12/16 | XS0857214968 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 98,578000 | 985.780,00 | 0,52 |
| 3,500000000 % Hessen S.0504 05/16 | DE0001381911 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,087500 | 5.004.375,00 | 2,62 |
| 3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17 | FR0010849174 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 103,650275 | 3.109.508,25 | 1,63 |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 116,261500 | 1.162.615,00 | 0,61 |
| 4,125000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17 | XS0544695272 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 106,920000 | 2.138.400,00 | 1,12 |
| 4,000000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18 | XS0900792473 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,700000 | 1.087.000,00 | 0,57 |
| 3,375000000 % Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25 | IT0004889421 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 117,812250 | 1.178.122,50 | 0,62 |
| 5,000000000 % Irland 10/20 | IE00B60Z6194 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 122,805180 | 3.684.155,40 | 1,93 |
| 5,000000000 % Italien 03/34 | IT0003535157 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 140,263815 | 1.402.638,15 | 0,73 |
| 3,000000000 % Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17 | ES0443307014 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 103,090000 | 3.092.700,00 | 1,62 |
| 3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18 | XS0940685091 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 105,152500 | 2.103.050,00 | 1,10 |
| 3,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 12/22 | XS0769023309 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 109,800000 | 2.196.000,00 | 1,15 |
| 0,375000000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17 | XS1071845116 | | EUR | 4.500 | 0 | 0 | % 100,653000 | 4.529.385,00 | 2,37 |
| 4,000000000 % Lloyds Bank EO MTN 10/20 | XS0542950810 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 116,972000 | 2.339.440,00 | 1,22 |
| 2,750000000 % Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S | XS1204272709 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 98,099000 | 980.990,00 | 0,51 |
| 3,875000000 % Montenegro, Republik EO-Notes 2015(20) Reg.S | XS1205717702 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 95,313000 | 1.429.695,00 | 0,75 |
| 2,500000000 % Neopost S.A. EO-Obl. 14/21 | FR0011993120 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 | % 93,124500 | 3.259.357,50 | 1,71 |
| 3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20 | DE000NWB0329 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 115,558000 | 4.622.320,00 | 2,42 |
| 5,000000000 % Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.) | XS1115498260 | | EUR | 1.500 | 0 | 500 | % 99,884500 | 1.498.267,50 | 0,78 |
| 4,625000000 % OTE PLC EO-MTN 06/16 | XS0275776283 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 100,689500 | 1.510.342,50 | 0,79 |
| 4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18 | XS0716979249 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 83,871500 | 838.715,00 | 0,44 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 102,020000 | 510.100,00 | 0,27 |
| 3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20 | XS0935786789 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 104,716500 | 2.617.912,50 | 1,37 |
| 5,625000000 % Portugal Telecom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2011(16) | XS0587805457 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 94,625000 | 1.419.375,00 | 0,74 |
| 6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16 | PTOTEPOE0016 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,840500 | 1.008.405,00 | 0,53 |
| 4,500000000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75) | XS1207058733 | | EUR | 2.000 | 4.000 | 2.000 | % 78,642000 | 1.572.840,00 | 0,82 |
| 5,250000000 % Rheinmetall Anl. 10/17 | XS0542369219 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,085500 | 1.070.855,00 | 0,56 |
| 4,125000000 % Smiths Group 10/17 | XS0506435576 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,820500 | 1.048.205,00 | 0,55 |
| 3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S | XS1074396927 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,992000 | 2.099.840,00 | 1,10 |
| 4,750000000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25 | XS1266662334 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 97,559500 | 975.595,00 | 0,51 |
| 5,869000000 % Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.) | XS1323897725 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 99,568000 | 497.840,00 | 0,26 |
| 4,650000000 % Spanien 10/25 | ES00000122E5 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 125,437500 | 2.508.750,00 | 1,31 |
| 2,750000000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24 | XS1057783174 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,080000 | 1.040.800,00 | 0,54 |
| 4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20 | XS0868458653 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,936500 | 1.089.365,00 | 0,57 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 5,875000000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.) | XS1050461034 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,488500 | 2.009.770,00 | 1,05 |
| 3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19 | DE000A1R0410 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,230000 | 2.064.600,00 | 1,08 |
| 4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22 | XS0500331557 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 120,664500 | 1.809.967,50 | 0,94 |
| 4,250000000 % UniCredit EO MTN 11/18 | IT0004734429 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 110,501135 | 2.210.022,70 | 1,16 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,422000 | 1.024.220,00 | 0,54 |
| 3,750000000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46) | AT0000A1D5E1 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 95,450500 | 1.431.757,50 | 0,75 |
| 5,375000000 % Voith Notes 07/17 | XS0306488627 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 105,206500 | 2.104.130,00 | 1,10 |
| 0,329000000 % Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN v.13/16 | XS0927517911 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,806500 | 1.996.130,00 | 1,05 |
| 1,000000000 % Volkswagen Intl Fin. EO-MTN 13/16 | XS0909787300 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,171500 | 2.003.430,00 | 1,05 |
| 5,000000000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S | XS1172297696 | | EUR | 400 | 3.500 | 3.100 | % 98,275000 | 393.100,00 | 0,21 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 173.045.666,33 | 90,61 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,250000000 % CORES EOMTN 13/16 | ES0224261026 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,925500 | 1.009.255,00 | 0,53 |
| 3,375000000 % Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21 | XS0940284937 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 110,342780 | 1.103.427,80 | 0,58 |
| 4,000000000 % Ferrovie dello Stato MTN 13/20 | XS0954248729 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 112,818000 | 1.692.270,00 | 0,89 |
| 4,625000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) | XS1048428442 | | EUR | 1.250 | 0 | 0 | % 97,017750 | 1.212.721,88 | 0,63 |
| 2,750000000 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S | DE000A14J7G6 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 95,740000 | 957.400,00 | 0,50 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.975.074,68 | 3,13 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,125000000 % Bureau Veritas SA EON 14/21 | FR0011703776 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 106,361500 | 531.807,50 | 0,28 |
| 2,625000000 % ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21 | DE000A11QFA7 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,395500 | 2.067.910,00 | 1,08 |
| 1,625000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22) | AT0000A1C741 | | EUR | 500 | 1.500 | 1.000 | % 99,875000 | 499.375,00 | 0,26 |
| 1,750000000 % Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S | DE000SYM7704 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,636500 | 1.026.365,00 | 0,54 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.125.457,50 | 2,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 183.146.198,51 | 95,90 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | 4.255.639,70 | | | | 4.255.639,70 | 2,23 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.255.639,70 | 2,23 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 3.717.878,96 | | | | 3.717.878,96 | 1,94 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 3.717.878,96 | 1,94 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -138.505,82 | | | EUR | -138.505,82 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 190.981.211,35 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,592 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 7.766.076 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und 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 0,34%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 291.900 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 | | | | | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | EUR | – | 2.000 | |
| 6,250000000 % Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und. | FR0012650281 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 3,000000000 % ArcelorMittal S.A. EO-MTN 14/19 | XS1048518358 | EUR | – | 1.500 | |
| 3,900000000 % Österreich MTN 05/20 | AT0000386115 | EUR | – | 2.500 | |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,125000000 % Berlin A.204 05/15 | DE000A0EY7Z3 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | EUR | – | 2.000 | |
| 5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15 | FR0010773697 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,625000000 % ENEL Finance MTN 11/15 | XS0695403765 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15 | FR0010746016 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21 | XS0997941355 | EUR | – | 1.500 | |
| 5,125000000 % Mediaset Note 13/19 | XS0985395655 | EUR | – | 500 | |
| 3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15 | XS0497185511 | EUR | – | 1.000 | |
| 7,625000000 % METRO MTN 09/15 | DE000A0XFCT5 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,000000000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22 | XS1117296381 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 10/15 | PTBLMX0M0019 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,875000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 12/15 | PTBESW0M0013 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,250000000 % Orange EO-FLR MTN 14/24 | XS1028599287 | EUR | – | 500 | |
| 6,625000000 % Outokumpu Oyj EO-Notes 14/19 | FI4000109624 | EUR | – | 1.700 | |
| 2,125000000 % SAP EO-MTN 12/19 | DE000A1ROU23 | EUR | – | 1.500 | |
| 3,000000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 13/20 | AT0000A109Z8 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25) | XS1142279782 | EUR | – | 1.000 | |
| 3,500000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015 (30/Und.) | XS1206541366 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 4,750000000 % Zypern, Republik EO-MTN 14/19 | XS1081101807 | EUR | – | 2.000 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 1.436.547,58 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 4.665.456,40 |
| Summe der Erträge | 6.102.003,98 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -1.406.946,70 |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -116.268,54 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -14.734,79 |
| 4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -44.972,51 |
| Summe der Aufwendungen | -1.582.922,54 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 4.519.081,44 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 2.482.767,99 |
| 2. Realisierte Verluste | -410.844,52 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 2.071.923,47 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.591.004,91 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -5.588.592,91 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -1.240.386,64 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -6.828.979,55 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -237.974,64 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 200.167.510,39 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -4.587.559,75 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 4.430.960,90 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 9.659.431,10 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -14.090.392,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 70.196,25 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -237.974,64 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | -5.588.592,91 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | -1.240.386,64 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 190.981.211,35 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 30.025.126,56 | 3,87 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.591.004,91 | 0,85 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ****) | 410.844,52 | 0,05 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt ***) | -3.875.470,21 | -0,50 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -28.647.181,70 | -3,69 |
| III. Gesamtausschüttung | 4.504.324,08 | 0,58 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 4.504.324,08 | 0,58 |

*) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 190.981.211,35 | EUR 24,592 |

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 %) | 95,90 |
| 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 24,592 |
| Umlaufende Anteile | STK 7.766.076 |

| 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 *) | 0,81 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 15.592,89 |

*) 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, Kosten für Ratings

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 418.149.058,19 (327.516.880,30)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 12.497.216 (12.426.743)

Stück Class I 8.331.436 (4.076.576)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| EUR-Anleihen | 148.023 | 35,41 | (37,77) |
| Währungsanleihen | | | |
| USD-Anleihen | 154.959 | 37,07 | (33,35) |
| GBP-Anleihen | 25.919 | 6,20 | (3,45) |
| JPY-Anleihen | 15.730 | 3,76 | (1,90) |
| MXN-Anleihen | 12.229 | 2,92 | (1,92) |
| CNY-Anleihen | 9.090 | 2,17 | (1,17) |
| TRY-Anleihen | 6.701 | 1,60 | (1,60) |
| NZD-Anleihen | 4.563 | 1,09 | (1,98) |
| DKK-Anleihen | 3.741 | 0,89 | (0,01) |
| NOK-Anleihen | 3.482 | 0,83 | (2,27) |
| BRL-Anleihen | 3.399 | 0,81 | (2,95) |
| AUD-Anleihen | 3.310 | 0,79 | (1,68) |
| ZAR-Anleihen | 3.080 | 0,74 | (1,69) |
| RUB-Anleihen | 1.778 | 0,43 | (0,36) |
| PLN-Anleihen | 1.146 | 0,27 | (0,00) |
| CHF-Anleihen | 933 | 0,22 | (0,00) |
| SEK-Anleihen | 0 | 0,00 | (1,31) |
| CAD-Anleihen | 0 | 0,00 | (0,77) |
| Barvermögen | 14.570 | 3,48 | (4,31) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 5.942 | 1,42 | (1,62) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -446 | -0,10 | (-0,11) |
| | 418.149 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | % 112,294000 | 1.122.940,00 | 0,27 |
| 2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21 | XS0993145084 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 107,532500 | 2.150.650,00 | 0,51 |
| 4,250000000 % Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22 | BE0000325341 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 125,544500 | 2.510.890,00 | 0,60 |
| 4,250000000 % Bulgarien EO-Bonds 12/17 | XS0802005289 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 106,313500 | 1.063.135,00 | 0,25 |
| 0,500000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25 | DE0001102374 | | EUR | 15.000 | 33.000 | 18.000 | % 99,443500 | 14.916.525,00 | 3,57 |
| 3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20 | XS0477543721 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 114,131500 | 3.423.945,00 | 0,82 |
| 4,625000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30 | FR0010891317 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 126,198500 | 2.523.970,00 | 0,60 |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 145,892670 | 4.376.780,10 | 1,05 |
| 3,750000000 % Europäische Union EO-MTN 12/42 | EU000A1GY6W8 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 144,725000 | 4.341.750,00 | 1,04 |
| 5,000000000 % Eutelsat EO-Notes 11/19 | FR0011164664 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 112,663500 | 1.126.635,00 | 0,27 |
| 2,500000000 % Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22) | XS1117297512 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 98,761000 | 1.975.220,00 | 0,47 |
| 4,250000000 % Frankreich 03/19 | FR0000189151 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 114,615250 | 3.438.457,50 | 0,82 |
| 5,375000000 % Gas Natural CM EO-MTN 11/19 | XS0627188468 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 115,842500 | 2.316.850,00 | 0,55 |
| 5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17 | XS0495973470 | | EUR | 2.000 | 0 | 2.000 | % 98,180000 | 1.963.600,00 | 0,47 |
| 2,125000000 % Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24 | XS1116263325 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 101,535500 | 3.046.065,00 | 0,73 |
| 1,750000000 % Hessen S.1304 13/23 | DE000A1RQBC0 | | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % 108,430485 | 10.843.048,50 | 2,59 |
| 8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16 | XS0413494500 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 101,094500 | 1.010.945,00 | 0,24 |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 116,261500 | 1.162.615,00 | 0,28 |
| 4,750000000 % Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20 | XS0883537143 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 117,157165 | 3.514.714,95 | 0,84 |
| 4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20 | XS0495946070 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 116,730000 | 3.501.900,00 | 0,84 |
| 4,500000000 % Italien EO-BTP 13/23 | IT0004898034 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 123,267500 | 2.465.350,00 | 0,59 |
| 1,650000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) | IT0005094088 | | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | % 94,960450 | 9.496.045,00 | 2,27 |
| 2,000000000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 15/22 | XS1117296381 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,360500 | 2.027.210,00 | 0,48 |
| 2,000000000 % Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247 | DE000NRW2111 | | EUR | 10.000 | 0 | 1.000 | % 110,131260 | 11.013.126,00 | 2,63 |
| 4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18 | DE000NRW11G0 | | EUR | 10.000 | 0 | 500 | % 109,895500 | 10.989.550,00 | 2,63 |
| 4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18 | XS0716979249 | | EUR | 2.000 | 1.000 | 0 | % 83,871500 | 1.677.430,00 | 0,40 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,020000 | 1.020.200,00 | 0,24 |
| 2,200000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 15/22 | PTOTESOE0013 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 102,357500 | 5.117.875,00 | 1,22 |
| 4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19 | XS0733696495 | | EUR | 2.000 | 0 | 1.000 | % 110,412485 | 2.208.249,70 | 0,53 |
| 4,625000000 % Slowakei 12/17 | SK4120008301 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,974000 | 2.099.480,00 | 0,50 |
| 3,750000000 % South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26 | XS1090107159 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 93,629000 | 936.290,00 | 0,22 |
| 1,600000000 % Spanien EO-Bonos 15/25 | ES0000012621 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,151000 | 4.957.550,00 | 1,19 |
| 1,950000000 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30) | ES00000127A2 | | EUR | 10.000 | 10.000 | 0 | % 95,443500 | 9.544.350,00 | 2,28 |
| 2,000000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25) | XS1142279782 | | EUR | 3.000 | 2.000 | 1.000 | % 98,923155 | 2.967.694,65 | 0,71 |
| 4,339000000 % Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21 | FR0011075043 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 115,947665 | 1.739.214,98 | 0,42 |
| 4,125000000 % Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL | XS1057340009 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,615000 | 1.056.150,00 | 0,25 |
| 1,875000000 % UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24 | DE000HV2AK00 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,749000 | 1.097.490,00 | 0,26 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 102,422000 | 3.072.660,00 | 0,73 |
| 4,875000000 % UniCredit EO-MTN 12/17 | XS0754588787 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 105,411500 | 3.162.345,00 | 0,76 |
| 4,125000000 % VINCI MTN 11/17 | FR0011164888 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,478500 | 1.044.785,00 | 0,25 |
| 2,500000000 % International Bank Rec. Dev. AD-MTN 15/20 | AU3CB0228104 | | AUD | 5.000 | 7.000 | 2.000 | % 98,993000 | 3.309.585,10 | 0,79 |
| 10,000000000 % EIB RB/EO-MTN 14/18 | XS1136802615 | | BRL | 5.000 | 0 | 0 | % 94,614500 | 1.121.569,72 | 0,27 |
| 10,500000000 % K.f.W. MTN 14/17 | XS1014862731 | | BRL | 10.000 | 0 | 0 | % 96,046500 | 2.277.089,58 | 0,54 |
| 0,375000000 % Apple Inc. SF-Notes 15/24 | CH0271171685 | | CHF | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,000000 | 932.680,76 | 0,22 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 2,850000000 % British Columbia, Provinz YC-Bonds 14/16 | XS1132718765 | | CNY | 20.000 | 20.000 | 0 | % 98,226000 | 2.777.648,96 | 0,66 |
| 2,150000000 % Volkswagen Intl Finance YC-MTN 11/16 | XS0628622622 | | CNY | 20.000 | 20.000 | 0 | % 98,588000 | 2.787.885,64 | 0,67 |
| 2,500000000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047 | DK0009798993 | | DKK | 29.599 | 30.000 | 401 | % 94,325000 | 3.741.129,05 | 0,89 |
| 8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16 | XS0422084698 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 101,813000 | 1.381.358,12 | 0,33 |
| 6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17 | BE6000183549 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 107,148000 | 1.453.741,27 | 0,35 |
| 3,050000000 % Apple Inc. LS-Notes 15/29 | XS1269175466 | | GBP | 4.000 | 4.000 | 0 | % 98,521830 | 5.346.819,35 | 1,28 |
| 5,875000000 % BASF 09/17 | XS0420401779 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 106,099000 | 2.879.017,71 | 0,69 |
| 1,250000000 % Council of Europe Developm.Bk LS-Medium-Term Notes 2015(19) | XS1192797717 | | GBP | 2.300 | 4.300 | 2.000 | % 99,469000 | 3.103.978,02 | 0,74 |
| 5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16 | XS0275432358 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 103,700500 | 2.813.933,93 | 0,67 |
| 3,875000000 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 15/23 Reg.S | XS1195502031 | | GBP | 2.500 | 2.500 | 0 | % 94,274000 | 3.197.679,94 | 0,76 |
| 4,750000000 % Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34 | XS1032630771 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 110,688065 | 1.501.771,45 | 0,36 |
| 5,250000000 % Spanien LS-MTN 99/29 | XS0096272355 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 112,991500 | 1.533.023,54 | 0,37 |
| 1,250000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-MTN 13/16 | XS0910489904 | | GBP | 850 | 850 | 0 | % 99,374500 | 1.146.032,49 | 0,27 |
| 0,350000000 % Apple Inc. YN-Notes 15/20 | XS1243153019 | | JPY | 350.000 | 350.000 | 0 | % 101,423500 | 2.701.230,83 | 0,65 |
| 1,650000000 % DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16) | XS0207954412 | | JPY | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | % 100,662000 | 9.957.813,04 | 2,38 |
| 6,500000000 % Mexiko Bonos 11/21 | MX0MG00000N7 | | MXN | 60.000 | 0 | 0 | % 103,885700 | 3.321.685,05 | 0,79 |
| 4,750000000 % Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M | MX0MG00000T4 | | MXN | 67.500 | 17.500 | 0 | % 100,592500 | 3.618.435,25 | 0,87 |
| 5,000000000 % Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M | MX0MG00000V0 | | MXN | 100.000 | 100.000 | 0 | % 99,250000 | 5.289.102,05 | 1,26 |
| 6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16 | N00010560899 | | NOK | 10.000 | 0 | 0 | % 103,375000 | 1.086.271,21 | 0,26 |
| 6,080000000 % Investor MTN 09/19 | XS0449448470 | | NOK | 20.000 | 0 | 0 | % 113,977000 | 2.395.355,44 | 0,57 |
| 5,250000000 % Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18 | XS0979363156 | | NZD | 5.000 | 0 | 0 | % 103,530000 | 3.260.171,31 | 0,78 |
| 1,500000000 % Polen, Republik ZY-Bonds 15/20 Ser.0420 | PL0000108510 | | PLN | 5.000 | 20.000 | 15.000 | % 96,950000 | 1.145.845,64 | 0,27 |
| 6,500000000 % European Investment Bank RL-MTN 10/16 | XS0544309908 | | RUB | 50.000 | 0 | 0 | % 99,947000 | 635.072,83 | 0,15 |
| 7,000000000 % K.F.W. RL-MTN 12/16 | XS0791160178 | | RUB | 90.000 | 50.000 | 0 | % 99,940000 | 1.143.051,03 | 0,27 |
| 6,000000000 % General Electric TN-MTN 13/17 | XS0916811374 | | TRY | 5.000 | 0 | 0 | % 94,104000 | 1.483.073,82 | 0,35 |
| 5,000000000 % KfW TN-MTN 13/16 | XS0864257349 | | TRY | 7.000 | 7.000 | 0 | % 96,556500 | 2.130.415,12 | 0,51 |
| 9,250000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. TN-MTN 14/16 | XS1072481374 | | TRY | 10.000 | 10.000 | 0 | % 97,940000 | 3.087.057,93 | 0,74 |
| 2,500000000 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25) | US037833AZ38 | | USD | 5.000 | 5.000 | 0 | % 95,670000 | 4.386.721,08 | 1,06 |
| 3,125000000 % Autodesk Inc. DL-Notes 2015(15/20) | US052769AC08 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,785000 | 1.830.161,86 | 0,44 |
| 5,750000000 % Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24 | USP06518AF40 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 104,575000 | 1.918.015,50 | 0,46 |
| 2,875000000 % Belgien, Königreich DL-MTN 14/24 | BE6271706747 | | USD | 3.500 | 0 | 0 | % 102,357500 | 3.285.352,38 | 0,79 |
| 5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20 | USG1035JAB47 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 110,152000 | 2.020.303,54 | 0,48 |
| 4,500000000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2015(25) Reg.S | USP3143NAW40 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 94,750000 | 1.303.361,00 | 0,31 |
| 9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32 | US25156PAD50 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 147,882000 | 4.068.467,15 | 0,97 |
| 6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19 | USF2893TAB29 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 112,117500 | 1.028.176,44 | 0,25 |
| 4,625000000 % General Electric DL-MTN 13/43 | XS0880289292 | | USD | 5.000 | 0 | 0 | % 100,354500 | 4.601.517,72 | 1,10 |
| 7,125000000 % Korea 09/19 | US50064FAJ30 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 116,312000 | 2.133.284,42 | 0,51 |
| 2,500000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024) | US500769GK42 | | USD | 1.500 | 0 | 0 | % 100,530000 | 1.382.869,46 | 0,33 |
| 6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20 | XS0525827845 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 107,304500 | 984.038,70 | 0,24 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 2,100000000 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2015(15/18) | US58013MEW01 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,025000 | 917.281,86 | 0,22 |
| 5,500000000 % Namibia 11/21 | XS0686701953 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 101,031500 | 926.511,99 | 0,22 |
| 5,250000000 % Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S | XS1311099540 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 93,416500 | 856.678,44 | 0,20 |
| 2,125000000 % National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S | US63253XAH26 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 99,677000 | 1.828.181,03 | 0,44 |
| 2,250000000 % Nestlé Holdings DL-MTN 13/19 | XS0969611978 | | USD | 3.000 | 0 | 1.000 | % 101,386000 | 2.789.288,83 | 0,68 |
| 5,125000000 % Nova Scotia 07/17 | US669827FT96 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 104,298000 | 9.564.675,13 | 2,29 |
| 4,950000000 % Ontario 06/16 | US683234YU64 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 103,467000 | 9.488.468,06 | 2,27 |
| 4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22 | US71654QBB77 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 96,700000 | 886.789,86 | 0,21 |
| 6,200000000 % Pfizer 09/19 | US717081DB62 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 112,566000 | 1.032.289,42 | 0,25 |
| 6,375000000 % Polen 09/19 | US731011AR30 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 114,350000 | 1.048.649,64 | 0,25 |
| 4,000000000 % Polen 14/24 | US857524AC63 | | USD | 4.000 | 0 | 0 | % 105,308000 | 3.862.918,98 | 0,92 |
| 5,125000000 % Quebec 06/16 | US748148RS48 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 103,519500 | 9.493.282,59 | 2,27 |
| 4,250000000 % Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24 | US74834LAV27 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 103,490500 | 1.898.124,63 | 0,45 |
| 4,500000000 % Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21 | XS0600103401 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 109,445500 | 3.011.018,39 | 0,72 |
| 4,375000000 % Slowakei DL-Notes 12/22 | XS0782720402 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 111,236500 | 1.020.097,21 | 0,24 |
| 5,375000000 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22 | XS1266660635 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 101,148000 | 2.782.741,07 | 0,67 |
| 6,000000000 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25 | XS1266660122 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 103,122000 | 2.837.048,92 | 0,68 |
| 3,400000000 % Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20 | USU8344PAA76 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 99,559000 | 1.369.512,59 | 0,33 |
| 5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20 | US836205AN45 | | USD | 3.500 | 0 | 0 | % 103,052500 | 3.307.659,68 | 0,79 |
| 5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19 | US85771SAA42 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 109,570000 | 1.004.814,53 | 0,24 |
| 6,875000000 % Südafrika 09/19 | US836205AM61 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 107,297000 | 983.969,92 | 0,24 |
| 2,875000000 % Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S | US88032XAC83 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,465000 | 1.824.292,72 | 0,44 |
| 3,800000000 % Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S | US88032XAD66 | | USD | 2.500 | 2.500 | 0 | % 98,568500 | 2.259.812,46 | 0,54 |
| 4,250000000 % Türkei, Republik DL-Notes 2015(26) | US900123CJ75 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 94,101000 | 2.588.866,98 | 0,62 |
| 2,875000000 % United States of America DL-Notes 2013(43) | US912810RB61 | | USD | 5.000 | 5.000 | 0 | % 97,960938 | 4.491.766,61 | 1,07 |
| 2,000000000 % United States of America DL-Nts 15/25 | US912828J272 | | USD | 7.000 | 7.000 | 0 | % 97,796875 | 6.277.941,45 | 1,50 |
| 8,250000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22 | XS1069178173 | | ZAR | 30.000 | 15.000 | 0 | % 94,215500 | 1.695.341,58 | 0,41 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 339.573.500,38 | 81,18 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 5,375000000 % Petrobras Global Finance 12/19 | XS0835891838 | | GBP | 2.000 | 2.000 | 0 | % 57,562500 | 1.561.970,02 | 0,37 |
| 3,500000000 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25) | US38148LAC00 | | USD | 3.500 | 3.500 | 0 | % 98,890000 | 3.174.056,58 | 0,76 |
| 4,000000000 % Microsoft 11/21 | US594918AL81 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 109,783000 | 1.006.767,85 | 0,24 |
| 1,750000000 % Tennessee Valley DL-Bonds 13/18 | US880591EQ14 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 100,966000 | 1.851.822,64 | 0,44 |
| 3,300000000 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 14/22 | US883556BH49 | | USD | 1.900 | 1.900 | 0 | % 100,417000 | 1.749.665,73 | 0,42 |
| 2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19 | US89153VAM19 | | USD | 1.500 | 0 | 1.500 | % 100,150000 | 1.377.642,26 | 0,33 |
| 0,625000000 % United States of America DL-Notes 12/17 | US912828UA67 | | USD | 5.000 | 5.000 | 0 | % 99,144531 | 4.546.037,46 | 1,09 |
| 1,750000000 % United States of America DL-Notes 13/23 | US912828VB32 | | USD | 7.000 | 7.000 | 0 | % 97,476563 | 6.257.379,44 | 1,50 |
| 1,375000000 % United States of America DL-Notes 2013(20) | US912828VF46 | | USD | 10.000 | 10.000 | 0 | % 98,578125 | 9.040.132,51 | 2,17 |
| 5,625000000 % Vale 12/42 | US91912EAA38 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 67,757000 | 621.367,33 | 0,15 |
| 6,000000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 2019 | XS0902035848 | | ZAR | 25.000 | 0 | 0 | % 92,371500 | 1.385.133,41 | 0,33 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 32.571.975,23 | 7,80 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,250000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18 | DE000A14J850 | | CNY | 25.000 | 25.000 | 0 | % 99,706000 | 3.524.375,76 | 0,84 |
| 0,460000000 % Lloyds Bank PLC YN-Bonds 15/20 No. 7 | JP582654AF64 | | JPY | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,358500 | 1.527.352,28 | 0,37 |
| 1,050000000 % Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17 | JP561600ACB6 | | JPY | 200.000 | 0 | 0 | % 101,434000 | 1.543.720,28 | 0,37 |
| 5,200000000 % Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19) | XS1153303810 | | NZD | 2.000 | 0 | 0 | % 103,447500 | 1.303.029,35 | 0,31 |
| 3,375000000 % Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24 | USU07264AG68 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 100,744500 | 923.880,05 | 0,22 |
| 4,000000000 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | XS1218432349 | | USD | 3.200 | 3.200 | 0 | % 69,450000 | 2.038.057,68 | 0,49 |
| 2,000000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 33 v15(25) | US515110BN30 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | % 96,527500 | 2.655.623,83 | 0,64 |
| 4,000000000 % McGraw Hill Financial DL-Nts 15/25 | US580645AH29 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,679950 | 923.288,09 | 0,22 |
| 4,000000000 % Spanien DL-MTN 13/18 | XS0895794658 | | USD | 12.000 | 0 | 0 | % 104,489000 | 11.498.629,01 | 2,76 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 25.937.956,33 | 6,22 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 398.083.431,94 | 95,20 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 7.364.469,95 | | | | 7.364.469,95 | 1,76 |
| Vorzeitig kündbares Termingeld | | | EUR | | | % 100,000000 | | 3.812.457,59 | 0,91 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 1.038.500,19 | | | | 1.408.995,58 | 0,34 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | AUD | 1.481,82 | | | | 990,82 | 0,00 |
| | | | RUB | 12.629.020,41 | | | | 160.492,02 | 0,04 |
| | | | TRY | 20.778,77 | | | | 6.549,45 | 0,00 |
| | | | ZAR | 915,83 | | | | 54,93 | 0,00 |
| | | | USD | 1.792.654,71 | | | | 1.643.958,65 | 0,39 |
| | | | JPY | 22.609.917,00 | | | | 172.049,74 | 0,04 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 14.570.018,73 | 3,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 5.611.830,35 | | | | 5.611.830,35 | 1,34 |
| Initial Margin | | | EUR | 330.000,00 | | | | 330.000,00 | 0,08 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 5.941.830,35 | 1,42 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | CHF | -0,41 | | | | -0,38 | 0,00 |
| | | | CAD | -1,63 | | | | -1,08 | 0,00 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -1,46 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -446.221,37 | | | EUR | -446.221,37 | -0,10 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 418.149.058,19 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAinternat. Class A | | | | | | | EUR | 19,768 | |
| HANSAinternat. Class I | | | | | | | EUR | 20,537 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAinternat. Class A | | | | | | | STK | 12.497.216 | |
| HANSAinternat. Class I | | | | | | | STK | 8.331.436 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 27,42 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 103.192.781,10 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.12.2015 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,495550 = 1 Euro (EUR) |
| Real | BRL | 4,217950 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,510050 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,082900 = 1 Euro (EUR) |
| Renminbi Yuan | CNY | 7,072600 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,462850 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,737050 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 131,415000 = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso | MXN | 18,765000 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,516500 = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | NZD | 1,587800 = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,230500 = 1 Euro (EUR) |
| Rubel | RUB | 78,689400 = 1 Euro (EUR) |
| Neue Türkische Lira | TRY | 3,172600 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,090450 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 16,671950 = 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 | | | | | |
| 7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15 | XS0525912365 | AUD | – | 3.000 | |
| 5,500000000 % European Bank Rec. Dev. RB/EO-MTN 12/15 | XS0824386378 | BRL | 5.000 | 22.500 | |
| 4,530000000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 06/16 | CA45777YAD37 | CAD | – | 3.500 | |
| 3,500000000 % América Móvil S.A.B. de C.V. YC-Notes 12/15 | XS0731597505 | CNY | – | 14.000 | |
| 3,250000000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 13/15 | XS0942221762 | CNY | 14.000 | 29.000 | |
| 3,800000000 % Volvo Treasury AB YC-Med.-Term Nts 2012(15) | XS0857433097 | CNY | 22.000 | 22.000 | |
| 3,000000000 % Nykredit Realkredit DK-Anl. Ser. 01E 12/44 | DK0009789497 | DKK | – | 323 | |
| 2,500000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 14/24 | IT0005045270 | EUR | 4.000 | 4.000 | |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | EUR | – | 3.000 | |
| 4,375000000 % Banco Santander EO Cédulas Hipotec 11/15 | ES0413900244 | EUR | – | 3.000 | |
| 1,000000000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24 | DE0001102366 | EUR | 4.000 | 10.000 | |
| 1,750000000 % Emirates NBD PJSC EO-MTN 15/22 | XS1207079499 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15 | XS0442330295 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,250000000 % Mexiko EO-MTN 10/17 | XS0525982657 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,500000000 % Southern Gas Networks PLC LS-Medium-Term Nts 2015(25) | XS1180063056 | GBP | 100 | 100 | |
| 1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15 | XS0523036134 | JPY | – | 300.000 | |
| 4,500000000 % Italien, Republik YN-Bonds 95/15 | XS0057935214 | JPY | – | 300.000 | |
| 0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15 | XS0514495091 | JPY | – | 100.000 | |
| 3,600000000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22 | N00010664592 | NOK | – | 30.000 | |
| 1,375000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-Medium-Term Notes 2015(18) | XS1218804232 | NOK | 10.000 | 10.000 | |
| 4,250000000 % Rabobank Nederland ND-MTN 13/18 | XS0878194934 | NZD | – | 3.000 | |
| 7,500000000 % Caterpillar Intl Fin. RL-MTN 12/15 | XS0868348987 | RUB | 75.000 | 75.000 | |
| 4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15 | XS0525248653 | SEK | – | 40.000 | |
| 7,750000000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb TN-MTN 13/15 | XS0956064157 | TRY | 4.034 | 4.034 | |
| 0,000000000 % African Bank DL-MTN 11/16 | XS0638008051 | USD | – | 3.000 | |
| 6,125000000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 13/23 Reg.S | XS0956406135 | USD | – | 2.500 | |
| 4,138000000 % Bermuda DL-Nts 12/23 | USG10367AA14 | USD | – | 5.000 | |
| 4,464000000 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S | USU16109AE78 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| 1,875000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.14/19 | US500769GA69 | USD | – | 2.000 | |
| 4,000000000 % Mexiko MTN 13/23 | US91086QBC15 | USD | – | 1.000 | |
| 5,000000000 % Russische Förder. DL-Notes 10/20 | XS0504954347 | USD | – | 5.000 | |
| 5,375000000 % South Africa, Republic of... DL-Notes 14/44 | US836205AS32 | USD | – | 2.000 | |
| 3,600000000 % Time Warner Inc. DL-Notes 2015(15/25) | US887317AW59 | USD | 1.000 | 1.000 | |
| 5,250000000 % Yapi Ve Kredi Bankasi AS DL-MTN 13/18 | XS0994815016 | USD | – | 1.000 | |
| 7,250000000 % South Africa RC-Loan No. 207 05/20 | ZAG000024738 | ZAR | – | 40.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,875000000 % Intesa Sanpaolo EO MTN 12/15 | XS0802960533 | EUR | – | 2.000 | |
| 2,400000000 % Apple 13/23 | US037833AK68 | USD | – | 6.000 | |
| 2,000000000 % Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 15/18 | USU2339CCA46 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| 3,875000000 % Korea 13/23 | US50064FAK03 | USD | – | 2.000 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| 4,000000000 % McGraw Hill Financial Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USU58028AA64 | USD | 1.000 | 1.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 7,500000000 % Lloyds Bank AD-Notes 12/15 | AU3CB0192417 | AUD | – | 5.000 | |
| 4,250000000 % Volkswagen Fin. Services N.V. ND-MTN 15/19 | XS1235144596 | NZD | 2.000 | 2.000 | |
| 8,000000000 % European Investment Bank TN-MTN 10/15 | XS0543366164 | TRY | 6.000 | 16.000 | |
| 5,750000000 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v. 12/15 | XS0851083799 | RUB | 79.000 | 79.000 | |
| 6,400000000 % Deutsche Bank, London Br. RL-MTN 12/15 | XS0826266628 | RUB | 75.000 | 75.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| TRY | | EUR | | | 9.040,70 |
| USD | | EUR | | | 62.431,40 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| | HANSA international Class A | HANSA international Class I |
|--|--|--|
| I. Erträge | EUR | EUR |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 1.253.301,13 | 856.757,59 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 7.689.144,27 | 5.248.434,16 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 90.948,33 | 64.134,46 |
| Summe der Erträge | 9.033.393,73 | 6.169.326,21 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1.695,58 | -1.171,71 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -2.402.634,41 | -708.096,60 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -100.150,34 | -58.873,60 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -12.714,84 | -6.983,57 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -17.974,39 | -12.243,02 |
| Summe der Aufwendungen | -2.535.169,56 | -787.368,50 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 6.498.224,17 | 5.381.957,71 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 9.155.835,97 | 6.253.161,95 |
| 2. Realisierte Verluste | -10.116.800,72 | -6.365.698,97 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -960.964,75 | -112.537,02 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 5.537.259,42 | 5.269.420,69 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.069.877,23 | 773.753,79 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.530.939,71 | -1.434.160,82 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.600.816,94 | -660.407,03 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 8.138.076,36 | 4.609.013,66 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | HANSInternational Class A | | HANSInternational Class I | |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | 2015 | | 2015 | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 244.325.075,63 | | 83.191.804,67 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -7.075.638,08 | | -4.323.612,30 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 1.646.003,27 | | 89.113.422,65 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 21.037.513,51 | | 103.248.076,22 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -19.391.510,24 | | -14.134.653,57 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 13.234,80 | | -1.488.322,47 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 8.138.076,36 | | 4.609.013,66 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | 1.069.877,23 | | 773.753,79 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | 1.530.939,71 | | -1.434.160,82 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 247.046.751,98 | | 171.102.306,21 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | HANSInternational Class A | | HANSInternational Class I | |
|---|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | EUR insgesamt | je Anteil | EUR insgesamt | je Anteil |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 36.648.761,34 | 2,93 | 2.376.986,74 | 0,29 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 5.537.259,42 | 0,44 | 5.269.420,69 | 0,63 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 10.116.800,72 | 0,81 | 6.365.698,97 | 0,76 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt***) | -8.747.256,36 | -0,70 | -522.513,86 | -0,06 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -37.057.012,80 | -2,97 | -8.074.159,14 | -0,97 |
| III. Gesamtausschüttung | 6.498.552,32 | 0,52 | 5.415.433,40 | 0,65 |
| 1. Endausschüttung | | | | |
| a) Barausschüttung | 6.498.552,32 | 0,52 | 5.415.433,40 | 0,65 |

*) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 247.046.751,98 | EUR 19,768 |

HANSAinternational Class I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 171.102.306,21 | EUR 20,537 |

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 | |
| Barclays Bank PLC | |
| Donner & Reuschel AG | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,20 |
| 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 19,768 |
| HANSAinternat. Class I | EUR 20,537 |
| Umlaufende Anteile | |
| HANSAinternat. Class A | STK 12.497.216 |
| HANSAinternat. Class I | STK 8.331.436 |
| 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 12.889,48

*) 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 die Marktrisikomessung und Kosten für Ratings

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 110.916.040,53 (104.916.840,00)

Umlaufende Anteile: Stück 2.697.534 (2.846.441)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Aktien nach Branchen | | | |
| Chemie | 20.838 | 18,79 | (18,12) |
| Industrie | 18.950 | 17,09 | (7,36) |
| Automobile | 13.207 | 11,91 | (12,46) |
| Gesundheitsfürsorge | 11.671 | 10,52 | (5,46) |
| Technologie | 9.737 | 8,78 | (20,58) |
| Andere Finanzdienstleister | 7.425 | 6,69 | (6,78) |
| Banken | 6.868 | 6,19 | (5,16) |
| Telekommunikation | 5.261 | 4,74 | (3,03) |
| Medien | 4.468 | 4,03 | (1,05) |
| Sonstige | 3.627 | 3,27 | (1,60) |
| Privater Konsum und Haushalt | 2.517 | 2,27 | (5,13) |
| Reise und Freizeit | 1.557 | 1,40 | (0,59) |
| Versicherungen | 860 | 0,78 | (4,45) |
| Versorger | 0 | 0,00 | (2,55) |
| Baugewerbe | 0 | 0,00 | (1,49) |
| Grundstoffe | 0 | 0,00 | (0,80) |
| Barvermögen | 4.084 | 3,68 | (3,53) |
| sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten | -154 | -0,14 | (-0,14) |
| | 110.916 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | 0 | 0 | EUR 29,240000 | 1.754.400,00 | 1,58 |
| Airbus Group | NL0000235190 | | STK | 80.000 | 38.000 | 48.000 | EUR 63,050000 | 5.044.000,00 | 4,55 |
| Allianz | DE0008404005 | | STK | 45.000 | 39.000 | 30.000 | EUR 165,000000 | 7.425.000,00 | 6,69 |
| BASF | DE000BASF111 | | STK | 110.000 | 60.000 | 65.000 | EUR 71,520000 | 7.867.200,00 | 7,10 |
| Bayer | DE000BAY0017 | | STK | 70.000 | 23.000 | 23.000 | EUR 117,900000 | 8.253.000,00 | 7,45 |
| Bayerische Motoren Werke | DE0005190003 | | STK | 33.000 | 33.000 | 30.000 | EUR 98,560000 | 3.252.480,00 | 2,93 |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 127.000 | 22.000 | 0 | EUR 78,380000 | 9.954.260,00 | 8,97 |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | | STK | 225.000 | 120.000 | 30.000 | EUR 22,725000 | 5.113.125,00 | 4,61 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 150.000 | 270.000 | 120.000 | EUR 14,735000 | 2.210.250,00 | 1,99 |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | | STK | 310.000 | 225.000 | 150.000 | EUR 16,970000 | 5.260.700,00 | 4,75 |
| Fielmann | DE0005772206 | | STK | 30.000 | 30.000 | 0 | EUR 68,170000 | 2.045.100,00 | 1,84 |
| Fraport | DE0005773303 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR 60,020000 | 2.400.800,00 | 2,16 |
| freenet | DE000A0Z2Z25 | | STK | 63.000 | 63.000 | 0 | EUR 31,715000 | 1.998.045,00 | 1,80 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | EUR 78,740000 | 3.543.300,00 | 3,19 |
| Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N. | DE000A13SX22 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR 38,605000 | 1.544.200,00 | 1,39 |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | | STK | 20.000 | 46.000 | 26.000 | EUR 77,860000 | 1.557.200,00 | 1,40 |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | | STK | 180.000 | 30.000 | 190.000 | EUR 13,625000 | 2.452.500,00 | 2,21 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 110.000 | 130.000 | 20.000 | EUR 23,695000 | 2.606.450,00 | 2,35 |
| Linde | DE0006483001 | | STK | 35.000 | 35.000 | 18.000 | EUR 134,800000 | 4.718.000,00 | 4,25 |
| Merck | DE0006599905 | | STK | 36.000 | 36.000 | 0 | EUR 90,130000 | 3.244.680,00 | 2,93 |
| Metro | DE0007257503 | | STK | 85.000 | 85.000 | 0 | EUR 29,610000 | 2.516.850,00 | 2,27 |
| Mologen | DE0006637200 | | STK | 50.000 | 0 | 0 | EUR 4,790000 | 239.500,00 | 0,22 |
| MTU Aero Engines | DE000A0D9PT0 | | STK | 30.000 | 30.000 | 25.000 | EUR 90,600000 | 2.718.000,00 | 2,45 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE000PSM7770 | | STK | 60.000 | 60.000 | 50.000 | EUR 47,300000 | 2.838.000,00 | 2,56 |
| SAP | DE0007164600 | | STK | 90.000 | 93.000 | 143.000 | EUR 74,120000 | 6.670.800,00 | 6,01 |
| Talanx AG | DE000TLX1005 | | STK | 30.000 | 100.000 | 115.000 | EUR 28,655000 | 859.650,00 | 0,78 |
| United Internet | DE0005089031 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR 51,140000 | 2.045.600,00 | 1,84 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 100.133.090,00 | 90,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bertrandt | DE0005232805 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | EUR 112,350000 | 1.685.250,00 | 1,52 |
| Dialog Semiconductor | GB0059822006 | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | EUR 30,695000 | 613.900,00 | 0,55 |
| Evonik Industries | DE000EVNK013 | | STK | 80.000 | 80.000 | 40.000 | EUR 30,875000 | 2.470.000,00 | 2,24 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.769.150,00 | 4,31 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KGX8881 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | EUR 46,310000 | 2.083.950,00 | 1,88 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.083.950,00 | 1,88 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 106.986.190,00 | 96,46 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | 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 | 4.083.838,29 | | | | 4.083.838,29 | 3,68 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.083.838,29 | 3,68 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -153.987,76 | | | EUR | 153.987,76 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 110.916.040,53 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 41,118 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.697.534 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und 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 1,06%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.021.960,00 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 (Marktzugänge 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 | 45.000 | 45.000 | |
| ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N. | LU1250154413 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| AIXTRON | DE000A0WMPJ6 | STK | 25.000 | 100.000 | |
| Aurubis | DE0006766504 | STK | – | 18.000 | |
| BB Biotech | CH0038389992 | STK | 7.000 | 7.000 | |
| Bechtle | DE0005158703 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Commerzbank | DE000CBK1001 | STK | 240.000 | 240.000 | |
| Continental | DE0005439004 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Deutsche Börse | DE0005810055 | STK | 25.000 | 60.000 | |
| Deutsche Post | DE0005552004 | STK | 195.000 | 345.000 | |
| Drägerwerk | DE0005550636 | STK | 19.000 | 19.000 | |
| Drillisch | DE0005545503 | STK | – | 30.000 | |
| Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008019001 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | – | 185.000 | |
| Fresenius | DE0005785604 | STK | – | 60.000 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | STK | 85.000 | 85.000 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Hochtief | DE0006070006 | STK | 28.000 | 28.000 | |
| Krones | DE0006335003 | STK | 13.000 | 13.000 | |
| Leoni | DE0005408884 | STK | – | 10.000 | |
| MorphoSys | DE0006632003 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | STK | 5.000 | 26.000 | |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| RTL Group | LU0061462528 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| Schaeffler AG | DE000SHA0159 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Siemens | DE0007236101 | STK | – | 100.000 | |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DPRE6 | STK | 35.714 | 35.714 | |
| Stada Arzneimittel | DE0007251803 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| TAG Immobilien | DE0008303504 | STK | – | 50.000 | |
| ThyssenKrupp | DE0007500001 | STK | – | 50.000 | |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | STK | 25.000 | 41.000 | |
| Dt. Annington Immobilien | DE000A1ML7J1 | STK | 78.000 | 138.000 | |
| Wacker Chemie | DE000WCH8881 | STK | – | 15.000 | |
| Wincor Nixdorf | DE000A0CAYB2 | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Wirecard | DE0007472060 | STK | – | 35.000 | |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Dt. Annington Immobilien SE Inhaber-Bezugsrechte | DE000A161NC9 | STK | 60.000 | 60.000 | |

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 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| CTS Eventim | DE0005470306 | STK | – | 25.000 | |
| Telefónica Deutschland | DE000A1J5RX9 | STK | – | 150.000 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Rocket Internet | DE000A12UKK6 | STK | 37.000 | 37.000 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 2.396.961,32 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 138.679,76 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -20.801,96 |
| Summe der Erträge | 2.514.839,12 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Verwaltungsvergütung | -1.662.141,71 |
| 2. Verwahrstellenvergütung | -65.931,62 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -13.297,26 |
| 4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -20.155,19 |
| Summe der Aufwendungen | -1.761.525,78 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 753.313,34 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 18.295.926,39 |
| 2. Realisierte Verluste | -3.791.743,60 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 14.504.182,79 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 15.257.496,13 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -549.567,62 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -2.029.687,39 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.579.255,01 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 12.678.241,12 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|----------------|-----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 104.916.840,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -985.676,04 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -5.822.635,08 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 7.123.327,03 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -12.945.962,11 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 129.270,53 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 12.678.241,12 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | -549.567,62 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | -2.029.687,39 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 110.916.040,53 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 15.737.526,00 | 5,83 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 15.257.496,13 | 5,66 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 3.791.743,60 | 1,41 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -17.394.050,13 | -6,45 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -16.637.406,08 | -6,17 |
| III. Gesamtausschüttung | 755.309,52 | 0,28 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 755.309,52 | 0,28 |

**) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 110.916.040,53 | EUR 41,118 |

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 %) | 96,46 |
| 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 41,118 |
| Umlaufende Anteile | STK 2.697.534 |

| 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 *) | 1,59 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 302.320,30 |

*) 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 und 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 76.821.589,81 (79.011.488,46)

Umlaufende Anteile: Stück 1.573.934 (1.755.769)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Frankreich | 32.210 | 41,93 | (18,90) |
| Großbritannien | 6.133 | 7,98 | (18,26) |
| Bundesrep. Deutschland | 13.917 | 18,12 | (15,63) |
| Spanien | 3.992 | 5,20 | (10,94) |
| Schweiz | 6.278 | 8,17 | (5,64) |
| Jersey | 0 | 0,00 | (4,84) |
| Norwegen | 2.951 | 3,84 | (3,90) |
| Schweden | 1.997 | 2,60 | (3,10) |
| Italien | 0 | 0,00 | (2,14) |
| Österreich | 0 | 0,00 | (2,00) |
| Dänemark | 0 | 0,00 | (1,90) |
| Niederlande | 8.468 | 11,02 | (1,70) |
| Finnland | 0 | 0,00 | (1,67) |
| Derivate | 61 | 0,08 | (0,02) |
| Barvermögen | 824 | 1,07 | (9,46) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 102 | 0,13 | (0,04) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -111 | -0,14 | (-0,14) |
| | 76.822 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Ahold N.V., Kon. | NL0010672325 | | STK | 106.609 | 118.609 | 12.000 | EUR 19,955000 | 2.127.382,60 | 2,77 |
| Air Liquide | FR0000120073 | | STK | 19.496 | 19.496 | 0 | EUR 105,600000 | 2.058.777,60 | 2,68 |
| Atos | FR0000051732 | | STK | 12.455 | 12.455 | 0 | EUR 77,880000 | 969.995,40 | 1,26 |
| BNP Paribas | FR0000131104 | | STK | 38.922 | 42.922 | 4.000 | EUR 53,100000 | 2.066.758,20 | 2,69 |
| Bouygues | FR0000120503 | | STK | 59.249 | 59.249 | 0 | EUR 36,630000 | 2.170.290,87 | 2,83 |
| Cap Gemini | FR0000125338 | | STK | 23.934 | 23.934 | 0 | EUR 86,130000 | 2.061.435,42 | 2,68 |
| Cie Génle Éts Michelin | FR0000121261 | | STK | 23.200 | 43.770 | 20.570 | EUR 88,810000 | 2.060.392,00 | 2,68 |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 26.645 | 26.645 | 0 | EUR 78,380000 | 2.088.435,10 | 2,72 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 81.814 | 26.814 | 0 | EUR 26,305000 | 2.152.117,27 | 2,80 |
| Enagas | ES0130960018 | | STK | 75.620 | 87.620 | 12.000 | EUR 26,470000 | 2.001.661,40 | 2,61 |
| Essilor Intl -Cie Génle Opt. | FR0000121667 | | STK | 17.724 | 17.724 | 0 | EUR 116,500000 | 2.064.846,00 | 2,69 |
| freenet | DE000A0Z2Z25 | | STK | 31.908 | 31.908 | 0 | EUR 31,715000 | 1.011.962,22 | 1,32 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 32.007 | 32.007 | 0 | EUR 66,480000 | 2.127.825,36 | 2,77 |
| Hermes International | FR0000052292 | | STK | 2.971 | 2.971 | 0 | EUR 316,200000 | 939.430,20 | 1,22 |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | | STK | 151.626 | 170.000 | 178.374 | EUR 13,625000 | 2.065.904,25 | 2,69 |
| ING | NL0000303600 | | STK | 167.657 | 183.657 | 16.000 | EUR 12,675000 | 2.125.052,48 | 2,77 |
| Kering | FR0000121485 | | STK | 6.149 | 6.149 | 0 | EUR 161,050000 | 990.296,45 | 1,29 |
| Kon. Philips | NL0000009538 | | STK | 85.064 | 30.064 | 0 | EUR 24,080000 | 2.048.341,12 | 2,67 |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | | STK | 45.755 | 45.755 | 0 | EUR 47,355000 | 2.166.728,03 | 2,82 |
| Orange | FR0000133308 | | STK | 134.451 | 29.451 | 0 | EUR 15,640000 | 2.102.813,64 | 2,74 |
| Renault | FR0000131906 | | STK | 22.484 | 8.644 | 6.160 | EUR 94,320000 | 2.120.690,88 | 2,76 |
| Rexel | FR0010451203 | | STK | 82.243 | 145.673 | 63.430 | EUR 12,330000 | 1.014.056,19 | 1,32 |
| Rhön-Klinikum | DE0007042301 | | STK | 14.637 | 14.637 | 0 | EUR 27,570000 | 403.542,09 | 0,53 |
| Royal Dutch Shell | GB00B03MLX29 | | STK | 98.146 | 30.065 | 6.919 | EUR 21,325000 | 2.092.963,45 | 2,72 |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | | STK | 26.308 | 5.918 | 12.610 | EUR 80,100000 | 2.107.270,80 | 2,74 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 22.770 | 8.936 | 12.166 | EUR 90,850000 | 2.068.654,50 | 2,69 |
| Société Générale | FR0000130809 | | STK | 48.946 | 7.319 | 11.373 | EUR 43,375000 | 2.123.032,75 | 2,76 |
| Sodexo Alliance | FR0000121220 | | STK | 11.443 | 11.443 | 0 | EUR 91,740000 | 1.049.780,82 | 1,37 |
| Technip | FR0000131708 | | STK | 46.896 | 46.896 | 0 | EUR 47,085000 | 2.208.098,16 | 2,87 |
| Telefónica | ES0178430E18 | | STK | 189.965 | 63.108 | 38.143 | EUR 10,480000 | 1.990.833,20 | 2,59 |
| Total S.A. | FR0000120271 | | STK | 48.466 | 48.466 | 0 | EUR 42,140000 | 2.042.357,24 | 2,66 |
| Vivendi | FR0000127771 | | STK | 104.590 | 104.590 | 0 | EUR 19,695000 | 2.059.900,05 | 2,68 |
| Wirecard | DE0007472060 | | STK | 21.603 | 27.131 | 5.528 | EUR 46,475000 | 1.003.999,43 | 1,31 |
| Nestlé | CH0038863350 | | STK | 30.133 | 30.133 | 0 | CHF 75,150000 | 2.091.139,49 | 2,72 |
| Roche (Genussscheine) | CH0012032048 | | STK | 8.220 | 8.220 | 0 | CHF 278,500000 | 2.114.017,91 | 2,74 |
| Swiss | CH0126881561 | | STK | 22.514 | 1.369 | 4.855 | CHF 99,700000 | 2.072.809,86 | 2,70 |
| British American Tobacco | GB0002875804 | | STK | 38.872 | 38.872 | 0 | GBP 38,060000 | 2.007.283,52 | 2,61 |
| Reckitt Benckiser Group | GB00B24CGK77 | | STK | 23.766 | 27.021 | 3.255 | GBP 63,050000 | 2.033.032,09 | 2,65 |
| Marine Harvest | N00003054108 | | STK | 78.884 | 25.000 | 86.116 | NOK 117,600000 | 974.807,80 | 1,27 |
| Yara | N00010208051 | | STK | 48.977 | 23.977 | 15.000 | NOK 383,900000 | 1.975.754,77 | 2,57 |
| H & M Hennes & Mauritz | SE0000106270 | | STK | 60.558 | 60.558 | 0 | SEK 301,800000 | 1.996.897,47 | 2,60 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 74.951.368,08 | 97,56 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Evonik Industries | DE000EVNK013 | | STK | 32.228 | 32.228 | 0 | EUR 30,875000 | 995.039,50 | 1,30 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 995.039,50 | 1,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 75.946.407,58 | 98,86 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 6,70 Mio. | | OTC | | | | | | 3.644,99 | 0,00 |
| NOK/EUR 30,00 Mio. | | OTC | | | | | | 6.653,13 | 0,01 |
| GBP/EUR 3,00 Mio. | | OTC | | | | | | 50.262,43 | 0,07 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 60.560,55 | 0,08 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 709.018,34 | | | | 709.018,34 | 0,93 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | SEK | 84.708,10 | | | | 9.255,29 | 0,01 |
| | | | GBP | 23.598,10 | | | | 32.016,96 | 0,04 |
| | | | DKK | 126.147,50 | | | | 16.903,39 | 0,02 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | NOK | 81.847,22 | | | | 8.600,56 | 0,01 |
| | | | CHF | 26.997,31 | | | | 24.930,57 | 0,03 |
| | | | USD | 25.166,92 | | | | 23.079,39 | 0,03 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 823.804,50 | 1,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 92.962,89 | | | | 92.962,89 | 0,12 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 8.934,00 | | | | 8.934,00 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 101.896,89 | 0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -111.079,71 | | | EUR | 111.079,71 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 76.821.589,81 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 48.809 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.573.934 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und 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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.12.2015 |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| Schweizer Franken | CHF 1,082900 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK 7,462850 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP 0,737050 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK 9,516500 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK 9,152400 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD 1,090450 = 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 | | | | | |
| Georg Fischer | CH0001752309 | STK | – | 2.000 | |
| Lonza | CH0013841017 | STK | – | 17.000 | |
| Novartis | CH0012005267 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1 | CH0267291224 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Syngenta | CH0011037469 | STK | 6.007 | 6.007 | |
| A.P.Møller-Mærsk | DK0010244508 | STK | – | 900 | |
| TDC | DK0060228559 | STK | 160.958 | 160.958 | |
| Abertis Infraestructuras | ES0111845014 | STK | 30.000 | 95.000 | |
| BASF | DE000BASF111 | STK | – | 33.000 | |
| Bco Santander Cen. Hisp. | ES0113900J37 | STK | 120.000 | 420.000 | |
| Carrefour | FR0000120172 | STK | – | 45.000 | |
| Corporación Mapfre | ES0124244E34 | STK | – | 350.000 | |
| Deutsche Bank | DE00005140008 | STK | 75.000 | 75.000 | |
| Deutsche Telekom | DE00005557508 | STK | – | 135.000 | |
| EDP - Energias de Portugal | PTEDP0AM0009 | STK | 530.000 | 530.000 | |
| Engie S.A. | FR0010208488 | STK | 2.404 | 102.404 | |
| ENI | IT0003132476 | STK | 2.947 | 117.947 | |
| Eutelsat Communications | FR0010221234 | STK | – | 65.000 | |
| Fortum | FI0009007132 | STK | 105.245 | 105.245 | |
| Fresenius Medical Care | DE00005785802 | STK | 24.706 | 24.706 | |
| Gas Natural | ES0116870314 | STK | 107.297 | 107.297 | |
| GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02 | NL0010937066 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | STK | 70.000 | 330.000 | |
| Lagardère | FR0000130213 | STK | – | 55.000 | |
| Deutsche Lufthansa | DE00008232125 | STK | 51.274 | 146.274 | |
| Merck | DE00006599905 | STK | 18.500 | 18.500 | |
| Repsol S.A. Acciones Port. 06/2015 EO 1 | ES0173516073 | STK | 3.200 | 3.200 | |
| Repsol | ES0173516115 | STK | 52.002 | 112.002 | |
| Schneider Electric | FR0000121972 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| SCOR | FR0010411983 | STK | 60.235 | 60.235 | |
| SES | LU0088087324 | STK | 33.536 | 33.536 | |
| Solvay | BE0003470755 | STK | 6.800 | 6.800 | |
| Compagnie de Saint-Gobain | FR0000125007 | STK | 45.808 | 45.808 | |
| STMicroelectronics | NL0000226223 | STK | 129.199 | 129.199 | |
| Stora Enso | FI0009005961 | STK | – | 175.000 | |
| Suez Environnement | FR0010613471 | STK | – | 115.000 | |
| UniCredit | IT0004781412 | STK | 280.000 | 280.000 | |
| voestalpine | AT0000937503 | STK | – | 48.000 | |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | STK | 1.730 | 9.730 | |
| Wartsila | FI0009003727 | STK | 46.189 | 46.189 | |
| 3i | GB00B1YW4409 | STK | – | 230.000 | |
| Astrazeneca | GB0009895292 | STK | – | 40.000 | |
| BBA Aviation | GB00B1FP8915 | STK | – | 350.000 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| BHP Billiton | GB0000566504 | STK | 94.663 | 94.663 | |
| BP | GB0007980591 | STK | – | 250.000 | |
| Carnival | GB0031215220 | STK | 42.000 | 42.000 | |
| Direct Line Insurance Grp | GB00B89W0M42 | STK | – | 440.000 | |
| D S Smith PLC Shares LS -,10 | GB0008220112 | STK | – | 300.000 | |
| Persimmon | GB0006825383 | STK | – | 60.000 | |
| Sainsbury | GB00B019KW72 | STK | – | 525.000 | |
| Shire | JE00B2QKY057 | STK | – | 34.000 | |
| South32 | AU000000S320 | STK | 94.663 | 94.663 | |
| Vodafone Group | GB00BH4HKS39 | STK | 626.034 | 626.034 | |
| Ericsson | SE0000108656 | STK | 90.000 | 235.000 | |
| Nordea Bank | SE0000427361 | STK | 145.000 | 145.000 | |
| Securitas | SE0000163594 | STK | – | 100.000 | |
| Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625 | SE0005190238 | STK | 150.000 | 150.000 | |
| TeliaSonera | SE0000667925 | STK | 323.757 | 323.757 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009L0 | STK | 420.000 | 420.000 | |
| Repsol S.A. Anrechte | ES0673516961 | STK | 108.802 | 108.802 | |
| Solvay S.A. Anrechte | BE0970145489 | STK | 6.800 | 6.800 | |
| Telefónica Anrechte | ES06784309A5 | STK | 126.857 | 126.857 | |
| Telefónica Anrechte | ES0678430994 | STK | 165.000 | 165.000 | |
| Repsol S.A. Anrechte | ES0673516953 | STK | – | 60.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| AGEAS Namens-STRIP VVPR | BE0005646204 | STK | – | 3.000 | |
| Glencore | JE00B4T3BW64 | STK | 80.000 | 560.000 | |
| Persimmon PLC Reg. Int. Entit. LS -,10 | GB00BVXLNY16 | STK | 60.000 | 60.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CHF | | EUR | | | 10.747,95 |
| GBP | | EUR | | | 11.362,99 |
| SEK | | EUR | | | 11.336,27 |
| NOK | | EUR | | | 2.844,85 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 221.102,52 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 2.377.552,20 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 6.038,67 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -262.158,12 |
| 5. Sonstige Erträge ¹⁾ | 1.706.206,19 |
| Summe der Erträge | 4.048.741,46 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -548,28 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.214.654,22 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -48.181,28 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -19.739,14 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -19.881,15 |
| Summe der Aufwendungen | -1.303.004,07 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 2.745.737,39 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 12.095.815,49 |
| 2. Realisierte Verluste | -7.662.675,67 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 4.433.139,82 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 7.178.877,21 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -717.140,75 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 70.688,48 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -646.452,27 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.532.424,94 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|----------------|----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 79.011.488,46 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -803.719,20 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -8.684.630,38 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 2.297.861,99 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -10.982.492,37 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 766.025,99 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.532.424,94 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | -717.140,75 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | 70.688,48 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 76.821.589,81 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 11.851.723,27 | 7,53 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 7.178.877,21 | 4,56 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 7.662.675,67 | 4,87 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -12.431.392,52 | -7,90 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -11.523.238,47 | -7,32 |
| III. Gesamtausschüttung | 2.738.645,16 | 1,74 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 2.738.645,16 | 1,74 |

***) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 76.821.589,81 | EUR 48,809 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| Angaben nach der Derivateverordnung | |
|---|----------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR 174.229,79 |
| 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 %) | 98,86 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,08 |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt. | |

| Sonstige Angaben | |
|--------------------|---------------|
| Anteilwert | EUR 48,809 |
| Umlaufende Anteile | STK 1.573.934 |

| 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 171.323,96 |

*) 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 12.119.156,38 (10.015.941,03)

Umlaufende Anteile: Stück 400.240 (354.672)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|--------|-------|---------|
| Aktien | | | |
| Inland | 942 | 7,77 | (6,09) |
| Ausland | 2.423 | 19,99 | (22,70) |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| Inland | 256 | 2,11 | (5,35) |
| Ausland | 7.002 | 57,78 | (52,29) |
| Wertpapier-Investmentanteile | 991 | 8,18 | (9,48) |
| Derivate | 13 | 0,10 | (0,00) |
| Barvermögen | 435 | 3,59 | (3,64) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 83 | 0,68 | (0,70) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -26 | -0,21 | (-0,25) |
| | 12.119 | 99,99 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|---------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Abertis Infraestructuras | ES0111845014 | | STK | 3.600 | 4.400 | 3.800 | EUR 14,350000 | 51.660,00 | 0,43 |
| Actividades de Construcción y Servicios | ES0167050915 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR 26,710000 | 53.420,00 | 0,44 |
| Ahold N.V., Kon. | NL0010672325 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | EUR 19,955000 | 59.865,00 | 0,49 |
| Allianz | DE0008404005 | | STK | 370 | 770 | 400 | EUR 165,000000 | 61.050,00 | 0,50 |
| Amplifon | IT0004056880 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | EUR 7,930000 | 63.440,00 | 0,52 |
| Andritz | AT0000730007 | | STK | 1.250 | 2.650 | 1.400 | EUR 45,220000 | 56.525,00 | 0,47 |
| Arkema | FR0010313833 | | STK | 850 | 850 | 0 | EUR 65,390000 | 55.581,50 | 0,46 |
| Atlantia | IT0003506190 | | STK | 2.800 | 2.800 | 2.200 | EUR 24,780000 | 69.384,00 | 0,57 |
| Atos | FR0000051732 | | STK | 900 | 900 | 0 | EUR 77,880000 | 70.092,00 | 0,58 |
| Banco Bilbao | ES0113211835 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | EUR 6,867000 | 54.936,00 | 0,45 |
| BNP Paribas | FR0000131104 | | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | EUR 53,100000 | 58.410,00 | 0,48 |
| Bouygues | FR0000120503 | | STK | 1.900 | 3.400 | 1.500 | EUR 36,630000 | 69.597,00 | 0,57 |
| Cap Gemini | FR0000125338 | | STK | 700 | 700 | 0 | EUR 86,130000 | 60.291,00 | 0,50 |
| Carrefour | FR0000120172 | | STK | 2.100 | 2.100 | 0 | EUR 27,225000 | 57.172,50 | 0,47 |
| Cie Génle Éts Michelin | FR0000121261 | | STK | 700 | 1.250 | 550 | EUR 88,810000 | 62.167,00 | 0,51 |
| Crédit Agricole | FR0000045072 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 10,860000 | 54.300,00 | 0,45 |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 700 | 700 | 0 | EUR 78,380000 | 54.866,00 | 0,45 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 4.500 | 9.500 | 8.045 | EUR 14,735000 | 66.307,50 | 0,55 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 2.400 | 2.400 | 1.900 | EUR 26,305000 | 63.132,00 | 0,52 |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | | STK | 3.700 | 3.700 | 4.000 | EUR 16,970000 | 62.789,00 | 0,52 |
| Drillisch | DE0005545503 | | STK | 1.400 | 1.400 | 0 | EUR 39,800000 | 55.720,00 | 0,46 |
| Fraport | DE0005773303 | | STK | 1.000 | 2.100 | 1.100 | EUR 60,020000 | 60.020,00 | 0,50 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 700 | 700 | 0 | EUR 78,740000 | 55.118,00 | 0,45 |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | | STK | 4.500 | 0 | 2.500 | EUR 13,625000 | 61.312,50 | 0,51 |
| ING | NL0000303600 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 12,675000 | 63.375,00 | 0,52 |
| Intesa Sanpaolo | IT0000072618 | | STK | 18.000 | 18.000 | 0 | EUR 3,132000 | 56.376,00 | 0,47 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 2.300 | 3.900 | 1.600 | EUR 23,695000 | 54.498,50 | 0,45 |
| Kering | FR0000121485 | | STK | 400 | 800 | 400 | EUR 161,050000 | 64.420,00 | 0,53 |
| Kesko Oy | FI0009000202 | | STK | 2.000 | 3.700 | 1.700 | EUR 32,220000 | 64.440,00 | 0,53 |
| Kon. Philips | NL0000009538 | | STK | 2.200 | 2.200 | 2.000 | EUR 24,080000 | 52.976,00 | 0,44 |
| Lagardère | FR0000130213 | | STK | 2.400 | 0 | 0 | EUR 27,440000 | 65.856,00 | 0,54 |
| Merck | DE0006599905 | | STK | 650 | 1.350 | 700 | EUR 90,130000 | 58.584,50 | 0,48 |
| Natixis Banques Populaires | FR0000120685 | | STK | 10.000 | 19.000 | 9.000 | EUR 5,265000 | 52.650,00 | 0,43 |
| Numericable Group Actions Nom. EO 1 | FR0011594233 | | STK | 1.400 | 1.400 | 0 | EUR 33,795000 | 47.313,00 | 0,39 |
| Orange | FR0000133308 | | STK | 4.072 | 0 | 0 | EUR 15,640000 | 63.686,08 | 0,53 |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | | STK | 1.400 | 2.500 | 2.700 | EUR 39,450000 | 55.230,00 | 0,46 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE000PSM7770 | | STK | 1.200 | 2.600 | 1.400 | EUR 47,300000 | 56.760,00 | 0,47 |
| Randstad | NL0000379121 | | STK | 1.000 | 1.000 | 1.300 | EUR 58,520000 | 58.520,00 | 0,48 |
| Renault | FR0000131906 | | STK | 700 | 1.600 | 1.562 | EUR 94,320000 | 66.024,00 | 0,54 |
| Rexel | FR0010451203 | | STK | 5.000 | 8.700 | 3.700 | EUR 12,330000 | 61.650,00 | 0,51 |
| Safran | FR0000073272 | | STK | 900 | 900 | 0 | EUR 63,790000 | 57.411,00 | 0,47 |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | | STK | 700 | 1.400 | 1.300 | EUR 80,100000 | 56.070,00 | 0,46 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 700 | 217 | 0 | EUR 90,850000 | 63.595,00 | 0,52 |
| Smurfit Kappa Group | IE00B1RR8406 | | STK | 2.400 | 2.400 | 2.976 | EUR 23,680000 | 56.832,00 | 0,47 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Société Générale | FR0000130809 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | EUR 43,375000 | 65.062,50 | 0,54 |
| Solvay | BE0003470755 | | STK | 600 | 735 | 500 | EUR 99,980000 | 59.988,00 | 0,49 |
| Telenet Group Holding | BE0003826436 | | STK | 1.000 | 2.100 | 1.100 | EUR 49,355000 | 49.355,00 | 0,41 |
| Total S.A. | FR0000120271 | | STK | 1.300 | 1.300 | 0 | EUR 42,140000 | 54.782,00 | 0,45 |
| Vivendi | FR0000127771 | | STK | 2.800 | 2.800 | 0 | EUR 19,695000 | 55.146,00 | 0,46 |
| Wirecard | DE0007472060 | | STK | 1.300 | 2.900 | 1.600 | EUR 46,475000 | 60.417,50 | 0,50 |
| Shire | JE00B2QKY057 | | STK | 850 | 850 | 0 | GBP 46,830000 | 54.006,51 | 0,45 |
| Baxalta Inc. Registered Shares DL -,01 | US07177M1036 | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | USD 39,390000 | 65.020,86 | 0,54 |
| Carnival | PA1436583006 | | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | USD 55,140000 | 60.679,54 | 0,50 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,375000000 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23) | XS1330978567 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 103,074500 | 257.686,25 | 2,13 |
| 2,500000000 % Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24 | BE6267466058 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 104,984500 | 629.907,00 | 5,20 |
| 2,625000000 % Eutelsat S.A.13/20 | FR0011660596 | | EUR | 300 | 0 | 200 | % 105,959000 | 317.877,00 | 2,62 |
| 3,750000000 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S | XS1333193875 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 101,571000 | 253.927,50 | 2,10 |
| 1,500000000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19) | IT0005030504 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 104,183500 | 520.917,50 | 4,30 |
| 3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20 | XS0935786789 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 104,716500 | 261.791,25 | 2,16 |
| 1,125000000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1219462543 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 96,094595 | 480.472,98 | 3,96 |
| 2,500000000 % REN Finance EO-MTN 15/25 | XS1189286286 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 98,740000 | 246.850,00 | 2,04 |
| 2,750000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2015(15/25) Reg.S | XS1117298759 | | EUR | 150 | 250 | 100 | % 96,726000 | 145.089,00 | 1,20 |
| 3,200000000 % AbbVie Inc. DL-Notes 2015(15/22) | US00287YAP43 | | USD | 250 | 250 | 0 | % 98,965000 | 226.890,27 | 1,87 |
| 4,625000000 % General Electric DL-MTN 13/43 | XS0880289292 | | USD | 500 | 0 | 0 | % 100,354500 | 460.151,77 | 3,80 |
| 2,500000000 % Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S | XS0938722401 | | USD | 500 | 0 | 0 | % 82,000000 | 375.991,56 | 3,10 |
| 2,125000000 % National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S | US63253XAH26 | | USD | 500 | 0 | 0 | % 99,677000 | 457.045,26 | 3,77 |
| 3,875000000 % Petrobras Int. Finance DL-Nts 11/16 | US71645WAT80 | | USD | 500 | 500 | 0 | % 99,831000 | 457.751,39 | 3,78 |
| 5,375000000 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22 | XS1266660635 | | USD | 250 | 250 | 0 | % 101,148000 | 231.895,09 | 1,91 |
| 3,750000000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Notes 2013(18) Reg.S | XS0916347759 | | USD | 500 | 250 | 0 | % 98,440000 | 451.373,29 | 3,72 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 8.913.498,10 | 73,54 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Evonik Industries | DE000EVNK013 | | STK | 1.700 | 2.000 | 300 | EUR 30,875000 | 52.487,50 | 0,43 |
| Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N. | US02079K3059 | | STK | 85 | 85 | 0 | USD 793,960000 | 61.888,76 | 0,51 |
| Cognizant Technology Sol. | US1924461023 | | STK | 950 | 2.050 | 1.100 | USD 61,410000 | 53.500,39 | 0,44 |
| Priceline.com | US7415034039 | | STK | 50 | 50 | 0 | USD 1.302,400000 | 59.718,46 | 0,49 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19 | US89153VAM19 | | USD | 500 | 0 | 0 | % 100,150000 | 459.214,09 | 3,79 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 686.809,20 | 5,66 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,750000000 % CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21 | XS1088129660 | | EUR | 250 | 0 | 250 | % 102,580500 | 256.451,25 | 2,12 |
| 1,500000000 % Praxair Inc. EO-Notes 14/20 | XS1043498382 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 103,509000 | 517.545,00 | 4,28 |
| 1,625000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22) | AT0000A1C741 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 99,875000 | 249.687,50 | 2,06 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.023.683,75 | 8,46 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| KVGeigene Investmentanteile²⁾ | | | | | | | | | |
| HANSAinternational Class I | DE0005321459 | | ANT | 23.500 | 0 | 0 | EUR 20,491000 | 481.538,50 | 3,97 |
| HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) | DE000A1JXM68 | | ANT | 7.000 | 0 | 0 | EUR 72,670000 | 508.690,00 | 4,20 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 990.228,50 | 8,17 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 11.614.219,55 | 95,83 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 1,50 Mio. | | OTC | | | | | | 12.668,07 | 0,10 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 12.668,07 | 0,10 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 427.688,15 | | | | 427.688,15 | 3,53 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | SEK | 9.337,43 | | | | 1.020,22 | 0,01 |
| | | | GBP | 4.322,66 | | | | 5.864,81 | 0,05 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CHF | 96,21 | | | | 88,84 | 0,00 |
| | | | NOK | 2.807,44 | | | | 295,01 | 0,00 |
| | | | JPY | 82.769,00 | | | | 629,83 | 0,01 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 435.586,86 | 3,60 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 82.208,92 | | | | 82.208,92 | 0,68 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 891,22 | | | | 891,22 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 83.100,14 | 0,69 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | USD | -1,67 | | | | -1,53 | 0,00 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -1,53 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -26.416,71 | | | EUR | -26.416,71 | -0,22 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 12.119.156,38 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 30,280 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 400.240 | |

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 54,62 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.996.268,10 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2015

| | | | |
|-------------------|-----|------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 1,082900 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,737050 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 131,415000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,516500 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 9,152400 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,090450 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dufry | CH0023405456 | STK | 500 | 500 | |
| Swisscom | CH0008742519 | STK | 100 | 100 | |
| Syngenta | CH0011037469 | STK | 150 | 150 | |
| William Demant Hldg | DK0010268440 | STK | 900 | 900 | |
| Aareal Bank | DE0005408116 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Airbus Group | NL0000235190 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| AIXTRON | DE000A0WMPJ6 | STK | – | 4.500 | |
| Akzo Nobel | NL0000009132 | STK | 950 | 950 | |
| Amadeus IT Holding | ES0109067019 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Amer Sports | FI0009000285 | STK | – | 3.117 | |
| ASM International | NL0000334118 | STK | 1.800 | 3.300 | |
| AXA | FR0000120628 | STK | 2.700 | 5.326 | |
| Azimut Holding | IT0003261697 | STK | 2.800 | 2.800 | |
| BASF | DE000BASF111 | STK | – | 600 | |
| Bco Santander Cen. Hisp. | ES0113900J37 | STK | 3.066 | 9.196 | |
| Banco Santander Em. 1/15 | ES0113902268 | STK | 139 | 139 | |
| Bechtle | DE0005158703 | STK | 800 | 800 | |
| Bic | FR0000120966 | STK | – | 450 | |
| Bilfinger | DE0005909006 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Bolsas y Mercados Espanoles | ES0115056139 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Criteria Caixa | ES0140609019 | STK | 12.500 | 12.500 | |
| Guichard-Perrachon Casino | FR0000125585 | STK | 1.200 | 1.900 | |
| CEWE Stiftung | DE0005403901 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Christian Dior | FR0000130403 | STK | 29 | 350 | |
| Continental | DE0005439004 | STK | 260 | 260 | |
| Corporación Mapfre | ES0124244E34 | STK | 2.500 | 19.000 | |
| CRH | IE0001827041 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Danone | FR0000120644 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Delhaize | BE0003562700 | STK | 750 | 750 | |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | STK | 2.400 | 2.400 | |
| Distribuidora Intl de Alim. | ES0126775032 | STK | 10.000 | 17.500 | |
| Drägerwerk | DE0005550636 | STK | 600 | 600 | |
| EDP - Energias de Portugal | PTEDP0AM0009 | STK | 18.000 | 18.000 | |
| Electricité de France | FR0010242511 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Elisa | FI0009007884 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| Endesa | ES0130670112 | STK | 3.300 | 3.300 | |
| Engie S.A. | FR0010208488 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| ENI | IT0003132476 | STK | – | 3.500 | |
| Eurofins Scientific | FR0000038259 | STK | 200 | 200 | |
| Evotec | DE0005664809 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Fielmann | DE0005772206 | STK | 950 | 950 | |
| freenet | DE000A0Z2ZZ5 | STK | 3.900 | 3.900 | |
| Fresenius | DE0005785604 | STK | 900 | 900 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Fuchs Petrolub | DE0005790430 | STK | 1.100 | 1.100 | |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | FR0011726835 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| Gerry Weber International | DE0003304101 | STK | 1.600 | 1.600 | |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | STK | 800 | 800 | |
| Heineken | NL0000008977 | STK | – | 900 | |
| Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N. | DE000A13SX22 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| Hermes International | FR0000052292 | STK | – | 18 | |
| Hornbach-Baumarkt | DE0006084403 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | STK | 550 | 550 | |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | STK | 171 | 7.871 | |
| Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico | FR0000125346 | STK | 500 | 500 | |
| KBC Groep N.V. | BE0003565737 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Kerry Group | IE0004906560 | STK | 850 | 850 | |
| Lanxess | DE0005470405 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| LEG Immobilien | DE000LEG1110 | STK | 800 | 800 | |
| Leoni | DE0005408884 | STK | – | 1.000 | |
| Manz Automation | DE000A0JQ5U3 | STK | 800 | 800 | |
| Mediaset España | ES0152503035 | STK | 5.800 | 5.800 | |
| Mediaset | IT0001063210 | STK | 11.000 | 11.000 | |
| Metro | DE0007257503 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| MorphoSys | DE0006632003 | STK | 670 | 670 | |
| MTU Aero Engines | DE000A0D9PT0 | STK | 700 | 1.350 | |
| Neopost | FR0000120560 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| NORMA Group | DE000A1H8BV3 | STK | 2.450 | 2.450 | |
| OHB | DE0005936124 | STK | 2.700 | 2.700 | |
| OMV | AT0000743059 | STK | – | 2.500 | |
| Orion | FI0009014377 | STK | 1.900 | 1.900 | |
| Orpea | FR0000184798 | STK | 950 | 950 | |
| Prismian | IT0004176001 | STK | 3.000 | 3.000 | |
| Qiagen | NL0000240000 | STK | 2.400 | 2.400 | |
| Repsol S.A. Acciones Port. 06/2015 E0 1 | ES0173516073 | STK | 103 | 103 | |
| Repsol | ES0173516115 | STK | 1.209 | 3.603 | |
| Rheinmetall | DE0007030009 | STK | 2.300 | 2.300 | |
| RTL Group | LU0061462528 | STK | – | 650 | |
| Ryanair Holdings | IE00BYTBXV33 | STK | 4.200 | 4.200 | |
| SAP | DE0007164600 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Schneider Electric | FR0000121972 | STK | 250 | 900 | |
| SCOR | FR0010411983 | STK | 1.900 | 1.900 | |
| SES | LU0088087324 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| SHW | DE000A1JBPV9 | STK | 1.300 | 1.300 | |
| Sixt Leasing AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DPRE6 | STK | 3.572 | 3.572 | |
| SNAM | IT0003153415 | STK | 13.000 | 13.000 | |
| Sorin | IT0003544431 | STK | 18.500 | 18.500 | |
| Compagnie de Saint-Gobain | FR0000125007 | STK | 387 | 1.500 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| STMicroelectronics | NL0000226223 | STK | 16.300 | 16.300 | |
| Stora Enso | FI0009005961 | STK | 13.600 | 20.600 | |
| Suez Environnement | FR0010613471 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Talanx AG | DE000TLX1005 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Telefónica | ES0178430E18 | STK | – | 4.628 | |
| Télévision Fse 1 | FR0000054900 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Thales | FR0000121329 | STK | – | 1.060 | |
| Ubisoft Entertainment | FR0000054470 | STK | – | 3.000 | |
| Umicore | BE0003884047 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| UniCredit | IT0004781412 | STK | 10.200 | 10.200 | |
| UnipolSai | IT0004827447 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| UPM Kymmene | FI0009005987 | STK | 3.400 | 3.400 | |
| Veolia Environnement | FR0000124141 | STK | – | 4.000 | |
| voestalpine | AT0000937503 | STK | 1.500 | 2.832 | |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | STK | 400 | 670 | |
| Dt. Annington Immobilien | DE000A1ML7J1 | STK | 3.800 | 3.800 | |
| Wacker Neuson | DE000WACK012 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Wartsila | FI0009003727 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Wincor Nixdorf | DE000A0CAYB2 | STK | – | 1.200 | |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000ZAL1111 | STK | 6.300 | 6.300 | |
| ARM | GB0000595859 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Marine Harvest | NO0003054108 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Opera Software | NO0010040611 | STK | 6.500 | 10.300 | |
| Ericsson | SE0000108656 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Skandinaviska Enskilda Banken | SE0000148884 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Accenture | IE00B4BNMY34 | STK | 700 | 700 | |
| Alaska Air Group | US0116591092 | STK | 800 | 800 | |
| Bristol-Myers Squibb | US1101221083 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Cinemark Holdings | US17243V1026 | STK | 1.800 | 1.800 | |
| Du Pont Nemours | US2635341090 | STK | – | 975 | |
| Harman Intl Industries | US4130861093 | STK | 700 | 700 | |
| Laboratory Corp. America Hldgs. | US50540R4092 | STK | – | 600 | |
| Lennar | US5260571048 | STK | – | 1.600 | |
| Newell Rubbermaid | US6512291062 | STK | – | 1.500 | |
| Pfizer | US7170811035 | STK | – | 2.000 | |
| Quintiles Transnat. Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01 | US74876Y1010 | STK | – | 1.100 | |
| St. Jude Medical | US7908491035 | STK | 850 | 850 | |
| Steris | US8591521005 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Thermo Electron | US8835561023 | STK | 500 | 500 | |
| Time Warner | US8873173038 | STK | 700 | 700 | |
| Union Pacific | US9078181081 | STK | 600 | 600 | |
| United Rentals | US9113631090 | STK | 700 | 700 | |
| Universal Health Services | US9139031002 | STK | 480 | 1.080 | |

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 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,375000000 % Novo Banco EO-MTO Hipotec. 09/15 | PTBLMVOE0011 | EUR | – | 250 | |
| 3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S | XS1074396927 | EUR | – | 250 | |
| 2,125000000 % Nestlé Holdings Inc. DL-MTN 14/20 | XS1066895399 | USD | – | 500 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009L0 | STK | 6.130 | 6.130 | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009M8 | STK | 9.000 | 9.000 | |
| Dt. Annington Immobilien SE Inhaber-Bezugsrechte | DE000A161NC9 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Repsol S.A. Anrechte | ES0673516961 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Solvay S.A. Anrechte | BE0970145489 | STK | 600 | 600 | |
| Telefónica Anrechte | ES0678430994 | STK | 4.628 | 4.628 | |
| Unibail-Rodamco | FR0000124711 | STK | – | 200 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Dialog Semiconductor | GB0059822006 | STK | 1.200 | 1.200 | |
| Jungheinrich | DE0006219934 | STK | 1.900 | 1.900 | |
| Telefónica Deutschland | DE000A1J5RX9 | STK | 35.500 | 35.500 | |
| Alexion Pharmaceuticals | US0153511094 | STK | 300 | 300 | |
| Bed Bath & Beyond | US0758961009 | STK | – | 800 | |
| Microsoft | US5949181045 | STK | – | 1.400 | |
| NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US6311031081 | STK | 1.400 | 1.400 | |
| Rush Enterprises | US7818462092 | STK | – | 1.800 | |
| SVB Financial Group Registered Shares DL-,001 | US78486Q1013 | STK | 500 | 500 | |
| An freien Märkten gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| PEACHES | DE0005758650 | STK | – | 8.080 | |
| Rocket Internet | DE000A12UKK6 | STK | 2.200 | 2.200 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Repsol S.A. Anrechte | ES0673516953 | STK | – | 2.394 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Banco Santander Em.04/15 | ES0113902276 | STK | 196 | 196 | |
| Iberdrola Em.12/14 | ES0144583103 | STK | – | 171 | |
| Repsol S.A. Acciones Port.Em.12/2014 EO 1 | ES0173516065 | STK | 70 | 70 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,000000000 % ESCADA 05/12 | XS0215685115 | EUR | – | 1.100 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 5.951,97 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD | | EUR | | | 4.003,06 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| I. Erträge | EUR |
|--|---------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 23.688,19 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 77.695,10 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 5.175,38 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 163.113,77 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -120,04*) |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | 23.501,33 |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer | -8.131,15 |
| 8. Sonstige Erträge ¹⁾ | 14.646,67 |
| Summe der Erträge | 299.569,25 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -190,54 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -99.392,54 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -5.512,19 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -16.542,90 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -6.059,99 |
| Summe der Aufwendungen | -127.698,16 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 171.871,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 1.278.642,07 |
| 2. Realisierte Verluste | -1.737.447,94 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -458.805,87 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -286.934,78 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 75.906,14 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.026.450,43 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.102.356,57 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 815.421,79 |

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2015 |
|--|---------------|----------------------|
| | | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 10.015.941,03 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -7.094,10 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 1.409.704,42 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 2.457.260,99 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -1.047.556,57 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -114.816,76 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 815.421,79 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | 75.906,14 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | 1.026.450,43 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 12.119.156,38 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | EUR insgesamt | je Anteil |
|---|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -286.934,78 | -0,72 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 1.737.447,94 | 4,34 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -250.881,51 | -0,63 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -1.027.528,45 | -2,57 |
| III. Gesamtausschüttung | 172.103,20 | 0,43 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 172.103,20 | 0,43 |

**) 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 |
|---------------|---|------------|
| 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 |
| 2015 | EUR 12.119.156,38 | EUR 30,280 |

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 %) | 95,83 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,10 |
| 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 | 1,28 % |
| größter potentieller Risikobetrag | 3,43 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 2,11 % |
| 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 | 1,16 |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV | |
| MSCI EURP. | 50,00 % |
| MSCI WORLD INDX. | 20,00 % |
| REX-INDEX TR | 30,00 % |

| Sonstige Angaben | |
|--------------------|-------------|
| Anteilwert | EUR 30,280 |
| Umlaufende Anteile | STK 400.240 |

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 *) | 1,22 % |
| Transaktionskosten**) | EUR 66.324,65 |

*) 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.

| | |
|---|---------------|
| Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.01.2015 – 31.12.2015) | EUR 99.392,54 |
|---|---------------|

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

¹⁾ Quellensteuererstattungen

²⁾ Im Wesentlichen 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.

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 143.991.698,15 (141.000.265,57)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.082.616 (1.139.767)

Stück Class I 597.362 (670.320)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Bundesrep. Deutschland | 52.693 | 36,60 | (33,41) |
| Spanien | 33.298 | 23,13 | (7,06) |
| Frankreich | 23.359 | 16,22 | (24,24) |
| Belgien | 10.294 | 7,15 | (3,59) |
| Niederlande | 9.863 | 6,85 | (20,91) |
| Italien | 9.764 | 6,78 | (0,00) |
| Großbritannien | 1.776 | 1,23 | (0,00) |
| Finnland | 0 | 0,00 | (9,48) |
| Barvermögen | 3.188 | 2,21 | (1,47) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -243 | -0,17 | (-0,16) |
| | 143.992 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Abertis Infraestructuras | ES0111845014 | | STK | 349.530 | 408.479 | 58.949 | EUR 14,350000 | 5.015.755,50 | 3,48 |
| adidas | DE000A1EWWW0 | | STK | 54.895 | 233.094 | 178.199 | EUR 91,510000 | 5.023.441,45 | 3,49 |
| AENA S.A. Acciones Port. EO 10 | ES0105046009 | | STK | 45.885 | 54.201 | 8.316 | EUR 105,250000 | 4.829.396,25 | 3,35 |
| AGEAS | BE0974264930 | | STK | 117.899 | 144.400 | 26.501 | EUR 43,220000 | 5.095.594,78 | 3,54 |
| Amadeus IT Holding | ES0109067019 | | STK | 127.588 | 20.757 | 46.984 | EUR 41,185000 | 5.254.711,78 | 3,65 |
| Atos | FR0000051732 | | STK | 62.457 | 103.182 | 40.725 | EUR 77,880000 | 4.864.151,16 | 3,38 |
| Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) | ES0113790226 | | STK | 428.867 | 428.867 | 0 | EUR 3,073000 | 1.317.908,29 | 0,92 |
| Beiersdorf | DE0005200000 | | STK | 56.000 | 66.242 | 78.933 | EUR 84,900000 | 4.754.400,00 | 3,30 |
| Bouygues | FR0000120503 | | STK | 128.847 | 286.648 | 157.801 | EUR 36,630000 | 4.719.665,61 | 3,28 |
| Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico | FR0000125346 | | STK | 25.850 | 27.526 | 1.676 | EUR 116,750000 | 3.017.987,50 | 2,10 |
| Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transporte | ES0118900010 | | STK | 225.596 | 508.925 | 283.329 | EUR 20,985000 | 4.734.132,06 | 3,29 |
| Criteria Caixa | ES0140609019 | | STK | 795.507 | 2.247.963 | 1.452.456 | EUR 3,268000 | 2.599.716,88 | 1,81 |
| Danone | FR0000120644 | | STK | 77.127 | 193.863 | 203.247 | EUR 63,140000 | 4.869.798,78 | 3,38 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 357.741 | 707.778 | 350.037 | EUR 14,735000 | 5.271.313,64 | 3,66 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 193.830 | 219.736 | 25.906 | EUR 26,305000 | 5.098.698,15 | 3,54 |
| Deutsche Wohnen | DE000A0HN5C6 | | STK | 192.452 | 195.843 | 3.391 | EUR 25,735000 | 4.952.752,22 | 3,44 |
| Dt. Annington Immobilien | DE000A1ML7J1 | | STK | 109.514 | 364.619 | 255.105 | EUR 28,745000 | 3.147.979,93 | 2,19 |
| Endesa | ES0130670112 | | STK | 143.750 | 434.890 | 291.140 | EUR 18,755000 | 2.696.031,25 | 1,87 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 63.981 | 134.662 | 150.996 | EUR 78,740000 | 5.037.863,94 | 3,50 |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | | STK | 418.521 | 1.383.177 | 1.818.278 | EUR 6,588000 | 2.757.216,35 | 1,91 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 198.072 | 393.815 | 195.743 | EUR 23,695000 | 4.693.316,04 | 3,26 |
| KBC Groep N.V. | BE0003565737 | | STK | 88.740 | 141.959 | 53.219 | EUR 58,580000 | 5.198.389,20 | 3,61 |
| Kon. KPN | NL0000009082 | | STK | 1.412.633 | 3.182.933 | 1.770.300 | EUR 3,509000 | 4.956.929,20 | 3,44 |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | | STK | 26.186 | 36.783 | 10.597 | EUR 186,600000 | 4.886.307,60 | 3,39 |
| NN Group | NL0010773842 | | STK | 149.495 | 149.495 | 0 | EUR 32,815000 | 4.905.678,43 | 3,41 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE000PSM7770 | | STK | 65.634 | 65.634 | 143.366 | EUR 47,300000 | 3.104.488,20 | 2,16 |
| Publicis Groupe | FR0000130577 | | STK | 82.272 | 82.756 | 50.047 | EUR 61,700000 | 5.076.182,40 | 3,53 |
| Red Electrica de España | ES0173093115 | | STK | 52.422 | 82.284 | 29.862 | EUR 78,080000 | 4.093.109,76 | 2,84 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 53.547 | 56.820 | 3.273 | EUR 90,850000 | 4.864.744,95 | 3,38 |
| SNAM | IT0003153415 | | STK | 997.360 | 997.360 | 0 | EUR 4,854000 | 4.841.185,44 | 3,36 |
| Terna | IT0003242622 | | STK | 1.027.700 | 2.410.585 | 1.382.885 | EUR 4,790000 | 4.922.683,00 | 3,42 |
| Thales | FR0000121329 | | STK | 11.686 | 79.456 | 67.770 | EUR 69,430000 | 811.358,98 | 0,56 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 137.412.888,72 | 95,44 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Dialog Semiconductor | GB0059822006 | | STK | 57.872 | 133.273 | 75.401 | EUR 30,695000 | 1.776.381,04 | 1,23 |
| Evonik Industries | DE000EVNKO13 | | STK | 60.179 | 192.013 | 131.834 | EUR 30,875000 | 1.858.026,63 | 1,29 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.634.407,67 | 2,52 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 141.047.296,39 | 97,96 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 3.188.168,70 | | | | 3.188.168,70 | 2,21 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.188.168,70 | 2,21 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -243.766,94 | | | EUR | -243.766,94 | -0,17 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 143.991.698,15 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | | | | | | | EUR | 92,213 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | | | | | | | EUR | 73,925 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | | | | | | | STK | 1.082.616 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | | | | | | | STK | 597.362 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,19%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 36.783.163,02 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Ahold N.V., Kon. | NL0010672325 | STK | 2.858 | 340.992 | |
| Air France-KLM | FR0000031122 | STK | 734.130 | 734.130 | |
| Allianz | DE0008404005 | STK | 1.893 | 37.040 | |
| Alstom | FR0010220475 | STK | 237.149 | 411.895 | |
| Bankinter | ES0113679137 | STK | 817.331 | 817.331 | |
| Bilfinger | DE0005909006 | STK | 33.817 | 109.939 | |
| Kon. Boskalis Westminster | NL0000852580 | STK | 110.249 | 110.249 | |
| Carrefour | FR0000120172 | STK | 180.881 | 180.881 | |
| Guichard-Perrachon Casino | FR0000125585 | STK | 100.264 | 100.264 | |
| Commerzbank | DE000CBK1001 | STK | 734.649 | 734.649 | |
| Dassault Systèmes | FR0000130650 | STK | 150.987 | 150.987 | |
| Delhaize | BE0003562700 | STK | – | 83.485 | |
| Delta Lloyd | NL0009294552 | STK | 430.698 | 627.416 | |
| Deutsche Börse | DE0005810055 | STK | 46.158 | 128.250 | |
| Distribuidora Intl de Alim. | ES0126775032 | STK | 1.177.099 | 1.177.099 | |
| Electricité de France | FR0010242511 | STK | 261.367 | 464.062 | |
| Enagas | ES0130960018 | STK | 75.550 | 75.550 | |
| Fortum | FI0009007132 | STK | 351.661 | 598.695 | |
| Fresenius | DE0005785604 | STK | – | 110.996 | |
| Gas Natural | ES0116870314 | STK | 284.125 | 284.125 | |
| Gemalto | NL0000400653 | STK | 72.100 | 147.164 | |
| Grifols | ES0171996012 | STK | 30.688 | 30.688 | |
| Hannover Rückversicherung | DE0008402215 | STK | 26.804 | 26.804 | |
| Heineken | NL0000009165 | STK | 108.877 | 188.240 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | 57.821 | 111.448 | |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | STK | 89.973 | 89.973 | |
| Iliad | FR0004035913 | STK | 48.661 | 48.661 | |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | STK | 879.964 | 879.964 | |
| Kering | FR0000121485 | STK | 34.761 | 53.337 | |
| Koninklijke Vopak | NL0009432491 | STK | 109.639 | 109.639 | |
| KONE | FI0009013403 | STK | – | 83.150 | |
| Kon. Philips | NL0000009538 | STK | 259.582 | 259.582 | |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | STK | 67.226 | 159.427 | |
| Lanxess | DE0005470405 | STK | – | 116.059 | |
| Linde | DE0006483001 | STK | 372 | 31.982 | |
| LVMH | FR0000121014 | STK | 23.891 | 23.891 | |
| Merck | DE0006599905 | STK | 111.342 | 111.342 | |
| Metro | DE0007257503 | STK | 78.174 | 78.174 | |
| Cie Génle Étis Michelin | FR0000121261 | STK | 67.380 | 67.380 | |
| Neste Oyj | FI0009013296 | STK | 266.291 | 266.291 | |
| Nokian Renkaat | FI0009005318 | STK | 38.130 | 38.130 | |
| L'Oréal | FR0000120321 | STK | – | 7.780 | |
| Pernod-Ricard | FR0000120693 | STK | 51.709 | 103.349 | |

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 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Pirelli & C. | IT0004623051 | STK | 388.948 | 388.948 | |
| Belgacom | BE0003810273 | STK | 324.612 | 324.612 | |
| Relx N.V. | NL0006144495 | STK | 264.472 | 510.749 | |
| Repsol | ES0173516115 | STK | 180.518 | 180.518 | |
| RWE | DE0007037129 | STK | 130.198 | 130.198 | |
| Safran | FR0000073272 | STK | 91.882 | 91.882 | |
| Saipem | IT0000068525 | STK | 511.950 | 511.950 | |
| Sampo | FI0009003305 | STK | 165.454 | 288.624 | |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | STK | – | 41.722 | |
| SBM Offshore | NL0000360618 | STK | 337.075 | 337.075 | |
| SES | LU0088087324 | STK | 214.453 | 214.453 | |
| Sodexo Alliance | FR0000121220 | STK | 67.762 | 67.762 | |
| Solvay | BE0003470755 | STK | 5.356 | 5.356 | |
| Technip | FR0000131708 | STK | 149.972 | 149.972 | |
| Telefónica | ES0178430E18 | STK | 432.128 | 432.128 | |
| Tenaris | LU0156801721 | STK | 740.382 | 740.382 | |
| UCB | BE0003739530 | STK | 128.433 | 128.433 | |
| Umicore | BE0003884047 | STK | 147.323 | 147.323 | |
| Unilever | NL0000009355 | STK | – | 46.163 | |
| Vallourec | FR0000120354 | STK | 309.303 | 309.303 | |
| Vivendi | FR0000127771 | STK | 30.095 | 267.345 | |
| Wartsila | FI0009003727 | STK | 167.314 | 189.574 | |
| Wolters Kluwer | NL0000395903 | STK | 187.615 | 187.615 | |
| Zodiac Aerospace | FR0000125684 | STK | 200.871 | 200.871 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Caixabank S.A. Anrechte | ES06406099E2 | STK | 1.328.743 | 1.328.743 | |
| Ferrovial Anrechte | ES0618900957 | STK | 279.100 | 279.100 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Ferrovial Em. 5/15 | ES0118900036 | STK | 4.229 | 4.229 | |
| Iberdrola Em.12/14 | ES0144583103 | STK | – | 18.866 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 5.400,32 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

| | HANASmart Select E Class A | HANASmart Select E Class I |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| I. Erträge | EUR | EUR |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 263.464,47 | 124.269,43 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.860.075,80 | 874.416,06 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -3.717,08*) | -1.692,52*) |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | -223.048,12 | -103.020,21 |
| 5. Sonstige Erträge ¹⁾ | 16.365,33 | 7.673,01 |
| Summe der Erträge | 1.913.140,40 | 901.645,77 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1.808,34 | -807,73 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.511.913,22 | -416.157,81 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -50.421,86 | -26.007,49 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -16.738,40 | -7.471,55 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ²⁾ | -1.165,22 | -617,93 |
| Summe der Aufwendungen | -1.582.047,04 | -451.062,51 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 331.093,36 | 450.583,26 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 24.782.185,84 | 10.955.488,05 |
| 2. Realisierte Verluste | -16.510.281,39 | -8.561.811,41 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 8.271.904,45 | 2.393.676,64 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 8.602.997,81 | 2.844.259,90 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.076.088,33 | -1.646.416,54 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -408.882,58 | -165.861,80 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 667.205,75 | -1.812.278,34 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 9.270.203,56 | 1.031.981,56 |

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

| | HANSAsmart Select E Class A | | HANSAsmart Select E Class I | |
|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2015 | | 2015 | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 95.856.680,87 | | 45.143.584,70 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -562.956,00 | | -617.305,70 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -5.059.284,47 | | -4.158.814,93 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 51.332.359,98 | | 15.590.603,75 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -56.391.644,45 | | -19.749.418,68 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 327.065,80 | | 2.760.542,76 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 9.270.203,56 | | 1.031.981,56 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | 1.076.088,33 | | -1.646.416,54 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | -408.882,58 | | -165.861,80 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 99.831.709,76 | | 44.159.988,39 |

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 | 14.378.502,13 | 13,28 | 6.770.895,36 | 11,33 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 8.602.997,81 | 7,95 | 2.844.259,90 | 4,76 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 16.510.281,39 | 15,25 | 8.561.811,41 | 14,33 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt**) | -24.094.804,63 | -22,26 | -11.104.946,91 | -18,59 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -14.974.756,46 | -13,83 | -6.623.998,26 | -11,09 |
| III. Gesamtausschüttung | 422.220,24 | 0,39 | 448.021,50 | 0,75 |
| 1. Endausschüttung | | | | |
| a) Barausschüttung | 422.220,24 | 0,39 | 448.021,50 | 0,75 |

***) 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) | | |
| 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 |
| 2015 | EUR 99.831.709,76 | EUR 92,213 |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|--------------------------------------|---|------------|
| HANSAsmart Select E (Class I) | | |
| 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 |
| 2015 | EUR 44.159.988,39 | EUR 73,925 |

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 | |
| JP Morgan Chase & Co. | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,96 |
| 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 | 4,90 % |
| größter potentieller Risikobetrag | 7,25 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 6,02 % |
| 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 | 0,98 |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV | |
| EURO STOXX | 100,00 % |

| Sonstige Angaben | |
|--|---------------|
| Anteilwert | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | EUR 92,213 |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | EUR 73,925 |
| Umlaufende Anteile | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | STK 1.082.616 |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | STK 597.362 |
| Anteilklasse A = (Mindestanlage EUR 50,00); Verwaltungsvergütung 1,50 % p. a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00 % | |
| Anteilklasse 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 649.425,76 |
| *) 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 Quellensteuererstattungen |
| ²⁾ Im Wesentlichen Kosten für Quellensteuerrückerstattungen und 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 G

Fondsvermögen: EUR 36.016.186,58

Umlaufende Anteile: Stück 826.936

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--|
| Aktien | | | |
| USA | 13.231 | 36,73 | |
| Japan | 12.465 | 34,61 | |
| Schweiz | 6.224 | 17,28 | |
| Großbritannien | 2.475 | 6,87 | |
| Jersey | 625 | 1,74 | |
| Niederlande | 321 | 0,89 | |
| Barvermögen | 579 | 1,61 | |
| sonstige Vermögensgegenstände | 164 | 0,46 | |
| sonstige Verbindlichkeiten | -68 | -0,19 | |
| | 36.016 | 100,00 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|---|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| ABB | CH0012221716 | | STK | 36.632 | 36.632 | 0 | CHF 18,110000 | 612.619,37 | 1,70 | |
| Actelion | CH0010532478 | | STK | 4.926 | 10.368 | 5.442 | CHF 140,000000 | 636.845,51 | 1,77 | |
| Geberit | CH0030170408 | | STK | 1.935 | 3.735 | 1.800 | CHF 339,900000 | 607.356,63 | 1,69 | |
| Givaudan | CH0010645932 | | STK | 359 | 388 | 29 | CHF 1.839,000000 | 609.660,17 | 1,69 | |
| Nestlé | CH0038863350 | | STK | 8.901 | 9.650 | 749 | CHF 75,150000 | 617.702,60 | 1,72 | |
| Roche (Genussscheine) | CH0012032048 | | STK | 2.432 | 2.989 | 557 | CHF 278,500000 | 625.461,26 | 1,74 | |
| SGS | CH0002497458 | | STK | 348 | 541 | 193 | CHF 1.930,000000 | 620.223,47 | 1,72 | |
| Swiss | CH0126881561 | | STK | 6.772 | 7.742 | 970 | CHF 99,700000 | 623.481,76 | 1,73 | |
| Swisscom | CH0008742519 | | STK | 1.353 | 1.386 | 33 | CHF 507,500000 | 634.082,09 | 1,76 | |
| Syngenta | CH0011037469 | | STK | 1.747 | 3.751 | 2.004 | CHF 394,700000 | 636.753,99 | 1,77 | |
| Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625 | GB00BLNN3L44 | | STK | 38.877 | 41.847 | 2.970 | GBP 11,900000 | 627.686,45 | 1,74 | |
| Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909 | GB00BY9D0Y18 | | STK | 107.659 | 231.286 | 123.627 | GBP 4,120000 | 601.797,82 | 1,67 | |
| Imperial Tobacco | GB0004544929 | | STK | 12.601 | 12.601 | 0 | GBP 36,160000 | 618.210,65 | 1,72 | |
| National Grid | GB00B08SNH34 | | STK | 48.374 | 48.374 | 0 | GBP 9,560000 | 627.441,07 | 1,74 | |
| Randgold Resources | GB00B01C3S32 | | STK | 10.885 | 20.709 | 9.824 | GBP 42,330000 | 625.143,55 | 1,74 | |
| Aeon | JP3388200002 | | STK | 43.600 | 43.600 | 0 | JPY 1.858,500000 | 616.600,84 | 1,71 | |
| ANA Holdings | JP3429800000 | | STK | 228.000 | 228.000 | 0 | JPY 349,000000 | 605.501,66 | 1,68 | |
| Aozora Bank | JP3711200000 | | STK | 189.000 | 364.000 | 175.000 | JPY 427,000000 | 614.107,98 | 1,71 | |
| Asahi Kasei | JP3111200006 | | STK | 99.000 | 99.000 | 0 | JPY 828,500000 | 624.141,08 | 1,73 | |
| Canon | JP3242800005 | | STK | 21.600 | 39.600 | 18.000 | JPY 3.693,000000 | 606.999,20 | 1,69 | |
| Daito Trust Constr. | JP3486800000 | | STK | 5.800 | 11.300 | 5.500 | JPY 14.010,000000 | 618.331,24 | 1,72 | |
| Fanuc | JP3802400006 | | STK | 1.000 | 3.300 | 2.300 | JPY 21.085,000000 | 160.445,92 | 0,44 | |
| IHI | JP3134800006 | | STK | 242.000 | 242.000 | 0 | JPY 338,000000 | 622.425,14 | 1,73 | |
| JX Holdings | JP3386450005 | | STK | 159.400 | 178.400 | 19.000 | JPY 509,700000 | 618.241,30 | 1,72 | |
| Kawasaki Kisen Kaisha | JP3223800008 | | STK | 326.000 | 382.000 | 56.000 | JPY 262,000000 | 649.941,03 | 1,80 | |
| KDDI | JP3496400007 | | STK | 27.300 | 40.400 | 13.100 | JPY 3.140,000000 | 652.299,97 | 1,81 | |
| Komatsu | JP3304200003 | | STK | 41.400 | 44.000 | 2.600 | JPY 2.010,000000 | 633.215,39 | 1,76 | |
| Mitsui O.S.K. Lines | JP3362700001 | | STK | 259.000 | 347.000 | 88.000 | JPY 308,000000 | 607.023,55 | 1,69 | |
| NEC | JP3733000008 | | STK | 206.000 | 206.000 | 0 | JPY 383,000000 | 600.372,86 | 1,67 | |
| Nikon | JP3657400002 | | STK | 51.000 | 55.000 | 4.000 | JPY 1.625,000000 | 630.635,77 | 1,75 | |
| NTT Data | JP3165700000 | | STK | 11.600 | 11.600 | 0 | JPY 5.850,000000 | 516.379,41 | 1,43 | |
| Obayashi | JP3190000004 | | STK | 70.000 | 70.000 | 0 | JPY 1.121,000000 | 597.116,01 | 1,66 | |
| Pioneer | JP3780200006 | | STK | 31.900 | 31.900 | 0 | JPY 319,000000 | 77.434,84 | 0,22 | |
| Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3970300004 | | STK | 22.000 | 22.000 | 0 | JPY 3.570,000000 | 597.648,67 | 1,66 | |
| Ricoh | JP3973400009 | | STK | 65.100 | 122.400 | 57.300 | JPY 1.249,000000 | 618.726,17 | 1,72 | |
| Taisei | JP3443600006 | | STK | 101.000 | 216.000 | 115.000 | JPY 802,000000 | 616.383,21 | 1,71 | |
| Trend Micro | JP3637300009 | | STK | 15.400 | 15.400 | 0 | JPY 4.955,000000 | 580.656,70 | 1,61 | |
| AmerisourceBergen | US03073E1055 | | STK | 6.408 | 6.674 | 266 | USD 104,770000 | 615.678,08 | 1,71 | |
| Chipotle Mexican Grill | US1696561059 | | STK | 673 | 1.087 | 414 | USD 489,940000 | 302.379,40 | 0,84 | |
| Coca-Cola Enterprises | US19122T1097 | | STK | 13.212 | 13.568 | 356 | USD 49,930000 | 604.956,82 | 1,68 | |
| Consolidated Edison | US2091151041 | | STK | 8.351 | 20.216 | 11.865 | USD 65,140000 | 498.862,07 | 1,39 | |
| Dollar General | US2566771059 | | STK | 9.253 | 18.093 | 8.840 | USD 72,690000 | 616.810,10 | 1,71 | |
| Dominion Resources | US25746U1097 | | STK | 6.028 | 9.452 | 3.424 | USD 68,640000 | 379.441,44 | 1,05 | |
| Duke Energy | US26441C2044 | | STK | 9.599 | 24.949 | 15.350 | USD 72,370000 | 637.057,76 | 1,77 | |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Edison International | US2810201077 | | STK | 9.179 | 19.240 | 10.061 | USD 60,410000 | 508.508,77 | 1,41 |
| Exxon Mobil | US3023161022 | | STK | 6.222 | 6.222 | 0 | USD 79,160000 | 451.679,14 | 1,25 |
| FirstEnergy | US3379321074 | | STK | 6.060 | 6.060 | 0 | USD 32,600000 | 181.169,24 | 0,50 |
| Gap | US3647601083 | | STK | 25.550 | 61.087 | 35.537 | USD 25,630000 | 600.528,68 | 1,67 |
| Humana | US4448591028 | | STK | 1.717 | 4.646 | 2.929 | USD 179,110000 | 282.022,90 | 0,78 |
| Newmont Mining | US6516391066 | | STK | 35.806 | 49.743 | 13.937 | USD 18,030000 | 592.032,81 | 1,64 |
| Pinnacle West Capital | US7234841010 | | STK | 10.692 | 10.692 | 0 | USD 65,190000 | 639.196,19 | 1,77 |
| Procter & Gamble | US7427181091 | | STK | 4.796 | 14.086 | 9.290 | USD 80,360000 | 353.438,09 | 0,98 |
| Southern | US8425871071 | | STK | 14.667 | 17.269 | 2.602 | USD 47,260000 | 635.666,39 | 1,76 |
| Synchrony Financial Registered Shares DL -,001 | US87165B1035 | | STK | 22.137 | 22.137 | 0 | USD 30,690000 | 623.031,34 | 1,73 |
| Sysco | US8718291078 | | STK | 15.944 | 16.128 | 184 | USD 41,530000 | 607.230,34 | 1,69 |
| Target | US87612E1064 | | STK | 7.716 | 7.716 | 0 | USD 74,440000 | 526.735,79 | 1,46 |
| WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10 | US92939U1060 | | STK | 13.263 | 13.263 | 0 | USD 52,300000 | 636.118,02 | 1,77 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 32.081.637,70 | 89,08 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Cerner | US1567821046 | | STK | 10.962 | 11.399 | 437 | USD 61,850000 | 621.761,38 | 1,73 |
| Mylan | NL0011031208 | | STK | 6.331 | 6.331 | 0 | USD 55,280000 | 320.947,94 | 0,88 |
| Patterson Companies | US7033951036 | | STK | 5.171 | 5.171 | 0 | USD 45,530000 | 215.906,85 | 0,60 |
| Staples | US8550301027 | | STK | 56.046 | 96.501 | 40.455 | USD 9,560000 | 491.356,56 | 1,36 |
| Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01 | US8589121081 | | STK | 5.611 | 5.611 | 0 | USD 123,150000 | 633.678,44 | 1,76 |
| Tripadvisor | US8969452015 | | STK | 7.840 | 8.081 | 241 | USD 86,510000 | 621.980,28 | 1,73 |
| Whole Foods Market | US9668371068 | | STK | 11.261 | 22.501 | 11.240 | USD 34,230000 | 353.490,79 | 0,98 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.259.122,24 | 9,04 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 35.340.759,94 | 98,12 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2015 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 401.713,73 | | | | 401.713,73 | 1,12 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 35.832,35 | | | | 48.615,90 | 0,13 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CHF | 27.028,75 | | | | 24.959,60 | 0,07 |
| | | | USD | 96.609,62 | | | | 88.596,10 | 0,25 |
| | | | JPY | 2.027.721,00 | | | | 15.429,91 | 0,04 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 579.315,24 | 1,61 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 164.546,08 | | | | 164.546,08 | 0,46 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 164.546,08 | 0,46 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | | EUR | -68.434,68 | | | | -68.434,68 | -0,19 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 36.016.186,58 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 43,554 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 826.936 | |

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

¹⁾ noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,01 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.496,46 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.12.2015 |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| Schweizer Franken | CHF 1,082900 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP 0,737050 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY 131,415000 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD 1,090450 = 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 | | | | | |
| Credit Suisse | CH0012138530 | STK | 24.574 | 24.574 | |
| Julius Baer Gruppe | CH0102484968 | STK | 25.480 | 25.480 | |
| Holcim | CH0012214059 | STK | 4.240 | 4.240 | |
| Swatch Group | CH0012255151 | STK | 1.697 | 1.697 | |
| Transocean | CH0048265513 | STK | 16.729 | 16.729 | |
| Zurich Insurance Group | CH0011075394 | STK | 2.567 | 2.567 | |
| Antofagasta | GB0000456144 | STK | 52.860 | 52.860 | |
| BAE Systems | GB0002634946 | STK | 92.297 | 92.297 | |
| BHP Billiton | GB0000566504 | STK | 17.655 | 17.655 | |
| BT | GB0030913577 | STK | 107.561 | 107.561 | |
| Bunzl | GB00B0744B38 | STK | 25.899 | 25.899 | |
| Capita | GB00B23K0M20 | STK | 37.238 | 37.238 | |
| Direct Line Insurance Grp | GB00B89W0M42 | STK | 210.618 | 210.618 | |
| Dixons Carphone | GB00B4Y7R145 | STK | 83.248 | 83.248 | |
| EasyJet | GB00B7KR2P84 | STK | 19.065 | 19.065 | |
| Fresnillo | GB00B2QPKJ12 | STK | 73.881 | 73.881 | |
| Johnson, Matthey | GB00B70FPS60 | STK | 12.211 | 12.211 | |
| Lloyds | GB0008706128 | STK | 613.671 | 613.671 | |
| Marks & Spencer | GB0031274896 | STK | 28.513 | 28.513 | |
| Next | GB0032089863 | STK | 10.061 | 10.061 | |
| Persimmon | GB0006825383 | STK | 24.595 | 24.595 | |
| Reed Elsevier | GB00B2B0DG97 | STK | 58.085 | 58.085 | |
| Rio Tinto | GB0007188757 | STK | 6.653 | 6.653 | |
| Royal Dutch Shell | GB00B03MLX29 | STK | 27.167 | 27.167 | |
| Severn Trent | GB00B1FH8J72 | STK | 19.470 | 19.470 | |
| SKY | GB0001411924 | STK | 19.368 | 19.368 | |
| Scottish and Southern Energy | GB0007908733 | STK | 27.850 | 27.850 | |
| United Utilities Group | GB00B39J2M42 | STK | 14.345 | 14.345 | |
| Vodafone Group | GB00BH4HKS39 | STK | 195.762 | 195.762 | |
| Weir | GB0009465807 | STK | 21.211 | 21.211 | |
| Aisin Seiki | JP3102000001 | STK | 15.800 | 15.800 | |
| BANDAI NAMCO Holdings | JP3778630008 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Brother Industries | JP3830000000 | STK | 41.900 | 41.900 | |
| Chubu Electric Power | JP3526600006 | STK | 41.300 | 41.300 | |
| Daihatsu Motor | JP3496600002 | STK | 44.500 | 44.500 | |
| Daiichi Sankyo | JP3475350009 | STK | 35.100 | 35.100 | |
| Eisai | JP3160400002 | STK | 1.500 | 1.500 | |
| Fast Retailing | JP3802300008 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Fujifilm | JP3814000000 | STK | 16.500 | 16.500 | |
| Fujitsu | JP3818000006 | STK | 183.000 | 183.000 | |
| Inpex | JP3294460005 | STK | 44.600 | 44.600 | |
| Itochu | JP3143600009 | STK | 52.200 | 52.200 | |
| JGC | JP3667600005 | STK | 34.000 | 34.000 | |

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 |
|---------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| JS | JP3626800001 | STK | 14.900 | 14.900 | |
| Kajima | JP3210200006 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| Kansai Electric Power | JP3228600007 | STK | 64.800 | 64.800 | |
| Kao | JP3205800000 | STK | 11.000 | 11.000 | |
| Kirin Hldgs. | JP3258000003 | STK | 46.000 | 46.000 | |
| Lawson | JP3982100004 | STK | 9.600 | 9.600 | |
| Marubeni | JP3877600001 | STK | 227.500 | 227.500 | |
| Mitsubishi | JP3898400001 | STK | 27.800 | 27.800 | |
| Mitsubishi Materials | JP3903000002 | STK | 158.000 | 158.000 | |
| Mitsubishi Motors | JP3899800001 | STK | 78.100 | 78.100 | |
| Mitsui | JP3893600001 | STK | 89.700 | 89.700 | |
| Mizuho Financial | JP3885780001 | STK | 357.300 | 357.300 | |
| NGK Spark Plug | JP3738600000 | STK | 5.400 | 5.400 | |
| Nidec | JP3734800000 | STK | 10.300 | 10.300 | |
| Nippon Telegraph and Telephone | JP3735400008 | STK | 9.500 | 9.500 | |
| Nippon Yusen | JP3753000003 | STK | 270.000 | 270.000 | |
| Nomura | JP3762600009 | STK | 23.400 | 23.400 | |
| NTT | JP3165650007 | STK | 34.000 | 34.000 | |
| Ono Pharmaceutical | JP3197600004 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| Oriental Land | JP3198900007 | STK | 9.700 | 9.700 | |
| Osaka Gas | JP3180400008 | STK | 168.000 | 168.000 | |
| Otsuka Holdings Company | JP3188220002 | STK | 19.900 | 19.900 | |
| Seiko Epson | JP3414750004 | STK | 80.600 | 80.600 | |
| Seven & I | JP3422950000 | STK | 5.300 | 5.300 | |
| Sharp | JP3359600008 | STK | 889.000 | 889.000 | |
| Shiseido | JP3351600006 | STK | 32.000 | 32.000 | |
| Softbank | JP3436100006 | STK | 13.600 | 13.600 | |
| Sumitomo Chemical | JP3401400001 | STK | 110.000 | 110.000 | |
| Sumitomo Metal Mining | JP3402600005 | STK | 56.000 | 56.000 | |
| Suzuki Motor | JP3397200001 | STK | 17.900 | 17.900 | |
| Taiheiyo Cement | JP3449020001 | STK | 207.000 | 207.000 | |
| Takeda Pharmaceutical | JP3463000004 | STK | 14.700 | 14.700 | |
| Toray Industries | JP3621000003 | STK | 71.000 | 71.000 | |
| Toshiba | JP3592200004 | STK | 253.000 | 253.000 | |
| Toyota Motor | JP3633400001 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| Uni Charm | JP3951600000 | STK | 43.400 | 43.400 | |
| West Japan Railway | JP3659000008 | STK | 11.500 | 11.500 | |
| Yahoo Japan | JP3933800009 | STK | 241.700 | 241.700 | |
| Yamato Transport | JP3940000007 | STK | 27.800 | 27.800 | |
| ADT | US00101J1060 | STK | 20.475 | 20.475 | |
| Altria | US02209S1033 | STK | 10.745 | 10.745 | |
| American Electric Power | US0255371017 | STK | 11.708 | 11.708 | |
| Anthem Inc. Registered Shares DL -,01 | US0367521038 | STK | 7.551 | 7.551 | |
| Assurant | US04621X1081 | STK | 9.470 | 9.470 | |
| Avery Dennison | US0536111091 | STK | 4.325 | 4.325 | |

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Baker Hughes | US0572241075 | STK | 9.561 | 9.561 | |
| Best Buy | US0865161014 | STK | 16.847 | 16.847 | |
| CIGNA | US1255091092 | STK | 4.900 | 4.900 | |
| CMS Energy Corp. | US1258961002 | STK | 12.460 | 12.460 | |
| Coca-Cola | US1912161007 | STK | 16.745 | 16.745 | |
| Colgate-Palmolive | US1941621039 | STK | 9.147 | 9.147 | |
| Consol Energy | US20854P1093 | STK | 12.361 | 12.361 | |
| D.R. Horton | US23331A1097 | STK | 24.534 | 24.534 | |
| Denbury Resources | US2479162081 | STK | 90.098 | 90.098 | |
| Diamond Offshore | US25271C1027 | STK | 18.288 | 18.288 | |
| DTE Energy | US2333311072 | STK | 7.947 | 7.947 | |
| EnSCO | GB00B4VLR192 | STK | 25.652 | 25.652 | |
| Entergy | US29364G1031 | STK | 10.890 | 10.890 | |
| Family Dollar Stores | US3070001090 | STK | 8.097 | 8.097 | |
| Flowerserve | US34354P1057 | STK | 3.222 | 3.222 | |
| FMC Technologies | US30249U1016 | STK | 14.703 | 14.703 | |
| Gamestop (new) A | US36467W1099 | STK | 10.359 | 10.359 | |
| Genworth Financial | US37247D1063 | STK | 57.811 | 57.811 | |
| Grainger | US3848021040 | STK | 3.197 | 3.197 | |
| Harley-Davidson | US4128221086 | STK | 8.327 | 8.327 | |
| Hershey | US4278661081 | STK | 7.469 | 7.469 | |
| Hospira | US4410601003 | STK | 7.405 | 7.405 | |
| Johnson & Johnson | US4781601046 | STK | 6.682 | 6.682 | |
| Kellogg | US4878361082 | STK | 10.477 | 10.477 | |
| Kinder Morgan | US49456B1017 | STK | 13.813 | 13.813 | |
| Kohl's | US5002551043 | STK | 13.583 | 13.583 | |
| Lorillard Inc. Registered Shares DL -,01 | US5441471019 | STK | 9.157 | 9.157 | |
| Martin Marietta Materials | US5732841060 | STK | 7.343 | 7.343 | |
| Mattel | US5770811025 | STK | 25.936 | 25.936 | |
| McDonald's | US5801351017 | STK | 3.721 | 3.721 | |
| Mead Johnson Nutrition | US5828391061 | STK | 14.605 | 14.605 | |
| Michael Kors Holdings | VGG607541015 | STK | 4.281 | 4.281 | |
| National Oilwell Varco | US6370711011 | STK | 7.856 | 7.856 | |
| NISOURCE | US65473P1057 | STK | 39.441 | 39.441 | |
| Noble Corp. | GB00BFG3KF26 | STK | 32.684 | 32.684 | |
| Pall | US6964293079 | STK | 5.279 | 5.279 | |
| Pepco Holdings | US7132911022 | STK | 34.878 | 34.878 | |
| Perrigo Co. PLC Registered Shares EO -,001 | IE00BGH1M568 | STK | 4.388 | 4.388 | |
| PG & E | US69331C1080 | STK | 37.969 | 37.969 | |
| Philip Morris Internat. | US7181721090 | STK | 8.924 | 8.924 | |
| PPL | US69351T1060 | STK | 19.499 | 19.499 | |
| Precision Castparts | US7401891053 | STK | 3.113 | 3.113 | |
| Pulte Homes | US7458671010 | STK | 32.863 | 32.863 | |
| PVH | US6936561009 | STK | 11.507 | 11.507 | |
| Ralph Lauren | US7512121010 | STK | 6.645 | 6.645 | |

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 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Range Resources | US75281A1097 | STK | 15.900 | 15.900 | |
| Reynolds American | US7617131062 | STK | 11.276 | 11.276 | |
| salesforce.com | US79466L3024 | STK | 9.613 | 9.613 | |
| Sealed Air | US81211K1007 | STK | 6.036 | 6.036 | |
| Sempra Energy Registered Shares o.N. | US8168511090 | STK | 5.453 | 5.453 | |
| Southwest Airlines | US8447411088 | STK | 7.165 | 7.165 | |
| Starwood Hotels & Resorts Worldwide | US85590A4013 | STK | 9.265 | 9.265 | |
| United Parcel Service | US9113121068 | STK | 6.596 | 6.596 | |
| V.F. | US9182041080 | STK | 8.819 | 8.819 | |
| Wal-Mart Stores | US9311421039 | STK | 9.747 | 9.747 | |
| Waste Management | US94106L1098 | STK | 12.631 | 12.631 | |
| Xcel Energy | US98389B1008 | STK | 18.413 | 18.413 | |
| XL Group | IE00B5LRL25 | STK | 17.313 | 17.313 | |
| Yum! Brands | US9884981013 | STK | 7.293 | 7.293 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Royal Mail PLC | GB00BDVZY77 | STK | 80.512 | 80.512 | |
| Apple | US0378331005 | STK | 5.738 | 5.738 | |
| Bed Bath & Beyond | US0758961009 | STK | 5.719 | 5.719 | |
| Comcast Class A | US20030N1019 | STK | 10.703 | 10.703 | |
| F5 Networks | US3156161024 | STK | 1.766 | 1.766 | |
| Fastenal | US3119001044 | STK | 17.297 | 17.297 | |
| Fossil Group | US34988V1061 | STK | 7.852 | 7.852 | |
| Intuitive Surgical | US46120E6023 | STK | 1.365 | 1.365 | |
| Joy Global | US4811651086 | STK | 15.476 | 15.476 | |
| Keurig Green Mountain Inc. Registered Shares DL -,10 | US49271M1009 | STK | 10.046 | 10.046 | |
| Mondelez | US6092071058 | STK | 17.491 | 17.491 | |
| Navient Corp. Registered Shares DL -,01 | US63938C1080 | STK | 24.736 | 24.736 | |
| Sigma-Aldrich | US8265521018 | STK | 4.660 | 4.660 | |
| 21st Century Fox Inc. Reg. Shares A DL -,01 | US90130A1016 | STK | 18.669 | 18.669 | |
| Urban Outfitters | US9170471026 | STK | 23.763 | 23.763 | |
| Windstream Holdings | US97382A2006 | STK | 27.000 | 27.000 | |
| Xilinx | US9839191015 | STK | 8.437 | 8.437 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Credit Suisse Group Anrechte | CH0301992506 | STK | 22.579 | 22.579 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Glencore | JE00B4T3BW64 | STK | 117.075 | 117.075 | |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 2015**

| | HANSAsmart Select G |
|---|------------------------|
| I. Erträge | EUR |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 646.705,34 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -1.227,66*) |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -73.893,85 |
| Summe der Erträge | 571.583,83 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -8.349,36 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -364.287,29 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -12.156,60 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -17.553,90 |
| 5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾ | -2.472,23 |
| Summe der Aufwendungen | -404.819,38 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 166.764,45 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 2.738.151,83 |
| 2. Realisierte Verluste | -8.455.928,17 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -5.717.776,34 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | -5.551.011,89 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.615.667,14 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -366.446,71 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 1.249.220,43 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | -4.301.791,46 |

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

| | HANSAsmart Select G | |
|--|---------------------|----------------------|
| | 2015 | |
| | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 0,00 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 40.454.808,01 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | 40.528.019,88 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | -73.211,87 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -136.829,97 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.301.791,46 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | 1.615.667,14 | |
| davon nicht realisierte Verluste: | -366.446,71 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | 36.016.186,58 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | HANSAsmart Select G | |
|---|---------------------|-------------|
| | EUR insgesamt | je Anteil |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | -5.551.011,89 | -6,71 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen****) | 8.455.928,17 | 10,23 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt***) | -51.119,46 | -0,06 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.688.409,62 | -3,25 |
| III. Gesamtausschüttung | 165.387,20 | 0,20 |
| 1. Endausschüttung | | |
| a) Barausschüttung | 165.387,20 | 0,20 |

**) 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 G | | |
| Auflage | | EUR 50,000 |
| 2015 | EUR 36.016.186,58 | EUR 43,554 |

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 %) | 98,12 |
| 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 | 0,00 % |
| größter potentieller Risikobetrag | 7,02 % |
| durchschnittlicher potentieller Risikobetrag | 5,90 % |
| 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 | 0,98 |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV | |
| MSCI WORLD U\$-NR-EUR | 100,00 % |

| Sonstige Angaben | |
|--------------------|-------------|
| Anteilwert | EUR 43,554 |
| Umlaufende Anteile | STK 826.936 |

| 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 ^{*)} | 1,16 % |
| Transaktionskosten ^{**)} | EUR 191.507,58 |
| *) 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 Kosten für die Marktrisikomessung und 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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
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 G** für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 21. März 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa.Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Ausschüttung

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016

Valuta: 03.03.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,1500000 | 0,1500000 | 0,1500000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,1500000 | 0,1500000 | 0,1500000 |
| | 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 | 0,0578247 | 0,0578247 | 0,0578247 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,1500000 | 0,1500000 | 0,1500000 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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) | – | 0,2079492 | 0,2079492 |
| | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,2078247 | 0,2078247 | 0,2078247 |
| | 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 01.01.2015 bis 31.12.2015

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016

Valuta: 03.03.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 |
| 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 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,2400000 | 0,2400000 | 0,2400000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,2400000 | 0,2400000 | 0,2400000 |
| | 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 | 0,0797330 | 0,0797330 | 0,0797330 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,2400000 | 0,2400000 | 0,2400000 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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) | – | 0,2830789 | 0,2830789 |
| | 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 berechnen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | – | – | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,3171148 | 0,3171148 | 0,3171148 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0026181 | 0,0026181 | 0,0026181 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0052363 | 0,0052363 | 0,0052363 |
| 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 | 0,0011711 | 0,0011711 |
| | 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 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringering | 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 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,5800000 | 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 | 0,0537935 | 0,0537935 | 0,0537935 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,5800000 | 0,5800000 | 0,5800000 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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) | – | 0,6337935 | 0,6337935 |
| | 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 | 0,0325637 | 0,0325637 | 0,0325637 |
| | 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 | 0,0325637 | 0,0325637 | 0,0325637 |
| | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6337935 | 0,6337935 | 0,6337935 |
| | 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 |
| 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⁾ | 0,0060914 | 0,0060914 | 0,0060914 |
| | 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 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringering | 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 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,6500000 | 0,6500000 | 0,6500000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,6500000 | 0,6500000 | 0,6500000 |
| | 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 | 0,0032812 | 0,0032812 | 0,0032812 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,6500000 | 0,6500000 | 0,6500000 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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) | – | 0,6532812 | 0,6532812 |
| | 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 | 0,0019347 | 0,0019347 | 0,0019347 |
| | 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 | 0,0019347 | 0,0019347 | 0,0019347 |
| | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,6532812 | 0,6532812 | 0,6532812 |
| | 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 |
| 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⁾ | 0,0002902 | 0,0002902 | 0,0002902 |
| | 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 |
| 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 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,5200000 | 0,5200000 | 0,5200000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,5200000 | 0,5200000 | 0,5200000 |
| | 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 | 0,0151116 | 0,0151116 | 0,0151116 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,5200000 | 0,5200000 | 0,5200000 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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) | – | 0,5351116 | 0,5351116 |
| | 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 | 0,0016211 | 0,0016211 | 0,0016211 |
| | 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 berechtigten | 0,0016211 | 0,0016211 | 0,0016211 |
| | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,5351116 | 0,5351116 | 0,5351116 |
| | 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 |
| 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⁾ | 0,0002432 | 0,0002432 | 0,0002432 |
| | 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 |
| 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 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016

Valuta: 03.03.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

Name des Investmentvermögens: HANSAs secur

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 | 0,2800000 | 0,2800000 | 0,2800000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,2877115 | 0,2877115 | 0,2877115 |
| | 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 | 0,5014301 | 0,5014301 | 0,5014301 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,2877115 | 0,2877115 | 0,2877115 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 0,7891416 |
| | bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 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 | 0,0477339 | 0,0477339 | 0,0477339 |
| | 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 | – | – | 0,0477339 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten | 0,0000000 | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,0434596 | 0,0434596 | 0,0434596 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,7456819 | 0,7456819 | 0,7456819 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 0,0434596 | 0,0434596 | 0,0434596 |
| 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⁾ | 0,0077115 | 0,0077115 | 0,0077115 |
| | 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 | – | – | 0,0077115 |
| | 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 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringering | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,0077115 | 0,0077115 | 0,0077115 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

Name des Investmentvermögens: HANSAeuropa

ISIN: DE0008479155

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|---|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| | Barausschüttung | 1,7400000 | 1,7400000 | 1,7400000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,8225231 | 0,8225231 | 0,8225231 |
| | 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 | 0,6951788 | 0,6951788 | 0,6951788 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,8225231 | 0,8225231 | 0,8225231 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 1,5177019 |
| | 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 | 0,5146320 | 0,5146320 | 0,5146320 |
| | 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 | – | – | 0,5146320 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist | – | – | 0,0000000 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 1,4026247 | 1,4026247 | 1,4026247 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,1150771 | 0,1150771 | 0,1150771 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,4026247 | 1,4026247 | 1,4026247 |
| 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⁾ | 0,0690628 | 0,0690628 | 0,0690628 |
| | 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 | – | – | 0,0690628 |
| | 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 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringering | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | -0,9174769 | -0,9174769 | -0,9174769 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016

Valuta: 03.03.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 |
| | Barausschüttung | 0,4300000 | 0,4300000 | 0,4300000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,4168941 | 0,4168941 | 0,4168941 |
| | aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,3126305 | 0,3126305 | 0,3126305 |
| | bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 2) | Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,1042636 | 0,1042636 | 0,1042636 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 0,1042636 |
| | 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) | – | 0,4639435 | 0,4639435 |
| | 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 | 0,0116377 | 0,0116377 | 0,0116377 |
| | 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 | – | – | 0,0087291 |
| | 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 | 0,0116377 | 0,0116377 | 0,0116377 |
| | 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 | – | – | 0,0087291 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,1042636 | 0,1042636 | 0,1042636 |
| | 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 | 0,1042636 | 0,1042636 | 0,1042636 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015

Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016

Valuta: 03.03.2016

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,0080415 | 0,0080415 |
| | 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 | – | – | 0,0080415 |
| | 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⁾ | 0,0026186 | 0,0030550 | 0,0030550 |
| | 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 | – | – | 0,0026187 |
| 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⁾ | -0,0131059 | -0,0131059 | -0,0131059 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

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 | 0,3900000 | 0,3900000 | 0,3900000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,5809120 | 0,5809120 | 0,5809120 |
| | 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 | 0,9285046 | 0,9285046 | 0,9285046 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,5809120 | 0,5809120 | 0,5809120 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 1,5094166 |
| | 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 | 0,8641426 | 0,8641426 | 0,8641426 |
| | 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 | – | – | 0,8641426 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten | 0,0000000 | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 1,4207426 | 1,4207426 | 1,4207426 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,0886741 | 0,0886741 | 0,0886741 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,4207426 | 1,4207426 | 1,4207426 |
| 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⁾ | 0,1164157 | 0,1164157 | 0,1164157 |
| | 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 | – | – | 0,1164157 |
| | 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 |
| 1 g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringering | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1 h) | die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾ | 0,1909120 | 0,1909120 | 0,1909120 |

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

Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select E (Class I)

ISIN: DE000A1JXM68

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|---|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| | Barausschüttung | 0,7500000 | 0,7500000 | 0,7500000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,9096115 | 0,9096115 | 0,9096115 |
| | 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 | 0,5817320 | 0,5817320 | 0,5817320 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,9096115 | 0,9096115 | 0,9096115 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 1,4913435 |
| | 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 | 0,7967374 | 0,7967374 | 0,7967374 |
| | 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 | – | – | 0,7967374 |
| | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 1,3139679 | 1,3139679 | 1,3139679 |
| | bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 | 0,1773756 | 0,1773756 | 0,1773756 |
| | davon inländische Mieterträge | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten | 1,3139679 | 1,3139679 | 1,3139679 |
| 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⁾ | 0,1008206 | 0,1008206 | 0,1008206 |
| | 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 | – | – | 0,1008206 |
| | 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 |
| 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⁾ | 0,1596115 | 0,1596115 | 0,1596115 |

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

Geschäftsjahr vom 15.04.2015 bis 31.12.2015
 Ex-Tag der Ausschüttung: 01.03.2016
 Valuta: 03.03.2016
 Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 06.01.2016

Name des Investmentvermögens: HANSAsmart Select G

ISIN: DE000A12BSZ7

| § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG | | Privatvermögen | Betriebsvermögen KStG ¹⁾ | Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ |
|----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| | | EUR je Anteil | EUR je Anteil | EUR je Anteil |
| | Barausschüttung | 0,2000000 | 0,2000000 | 0,2000000 |
| 1 a) | Betrag der Ausschüttung ³⁾ | 0,2893586 | 0,2893586 | 0,2893586 |
| | 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 | 0,2527806 | 0,2527806 | 0,2527806 |
| 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,2893586 | 0,2893586 | 0,2893586 |
| 1 c) | Im Betrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge enthalte | | | |
| | 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⁾ | – | – | 0,5421392 |
| | 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 | 0,4837505 | 0,4837505 | 0,4837505 |
| | 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 | – | – | 0,4837505 |
| | kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten | 0,0000000 | 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 |
| 1 d) | zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge | | | |
| | aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 | 0,5421392 | 0,5421392 | 0,5421392 |
| | 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 | 0,5421392 | 0,5421392 | 0,5421392 |
| 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⁾ | 0,0819777 | 0,0819777 | 0,0819777 |
| | 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 | – | – | 0,0819777 |
| | 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 |
| 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⁾ | 0,0893586 | 0,0893586 | 0,0893586 |

Steuerlicher Anhang

- 1) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z. B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

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

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

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

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

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

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist

die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere 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 23.03.2016

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

| | |
|---------------------|-----------------|
| Olaf J. Mielke, MBA | Eugenie Jurk |
| Steuerberater | Steuerberaterin |

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:
€ 10.161.611,-
(Stand: 31.12.2014)

Gesellschafter:

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

Verwahrstellen:

Für die Sondervermögen
HANSAGeldmarkt, HANSAzins,
HANSArenta, HANSAs Secur und
HANSAEuropa:

National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.936.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 335.587.000,-
(Stand: 31.12.2014)

Für die Sondervermögen HANSAertrag,
HANSAsmart Select E, HANSAsmart
Select G und HANSAINternational:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-61 42

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST