

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2018

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

OGAW-Fonds

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

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

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

HI Topselect D	+ 6,06 %
HI Topselect W	+ 2,68 %
SI BestSelect	+ 7,13 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in die Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2018

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen per 28. Februar 2018

HI Topselect D	4
HI Topselect W	10
SI Bestselect	16

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	22
---	----

HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 17.885.970,34 (16.949.543,49)

Umlaufende Anteile: 290.436 (291.476)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	17.255	96,47	(94,75)
2. Derivate	-35	-0,20	(0,02)
3. Bankguthaben	709	3,96	(5,51)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-42	-0,23	(-0,28)
III. Fondsvermögen	17.886	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	7.500	0	0	EUR 59,890000	449.175,00	2,51
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	EUR 120,155000	186.240,25	1,04
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	EUR 50,547000	505.470,00	2,83
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	EUR 44,383000	366.159,75	2,05
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	EUR 78,051000	702.459,00	3,93
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	USD 39,028000	309.277,89	1,73
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	EUR 19.962,720000	199.627,20	1,12
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	10.000	0	0	EUR 45,440000	454.400,00	2,54
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	6	0	0	EUR 125.888,930000	755.333,58	4,22
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.500	0	0	EUR 222,043200	777.151,20	4,35
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	EUR 174,570000	331.683,00	1,85
Echiquier Value FCP Actions au Porteur G o.N.	FR0007070883		ANT	130	0	0	EUR 4.389,580000	570.645,40	3,19
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.800	0	0	EUR 170,620000	818.976,00	4,58
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	EUR 14,740000	420.090,00	2,35
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	EUR 12,660000	579.828,00	3,24
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	EUR 23,820000	381.120,00	2,13
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	8.000	0	0	EUR 100,690000	805.520,00	4,50
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	150.000	0	0	EUR 3,700000	555.000,00	3,10
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	EUR 19,771000	158.168,00	0,88
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	525	525	0	EUR 813,070000	426.861,75	2,39
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	EUR 64,960000	519.680,00	2,91
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	3.790	0	0	EUR 207,170000	785.174,30	4,39
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	EUR 45,806200	458.062,00	2,56
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	114.000	0	0	EUR 2,612800	297.859,20	1,67
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.650	0	0	JPY 12.271,110000	433.410,52	2,42
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	163.000	0	0	JPY 260,936800	323.061,78	1,81
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	USD 4,830000	520.861,08	2,91
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	645	0	0	USD 1.651,010000	869.981,99	4,86
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	USD 22,600000	461.582,45	2,58
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	40.000	0	0	USD 19,570000	639.516,36	3,58
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	8.000	0	0	USD 87,890000	574.420,98	3,21
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.500	0	0	USD 259,090000	529.165,48	2,96
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	USD 95,126000	404.113,56	2,26
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	15.000	0	0	USD 55,857300	684.497,77	3,82
Summe der Investmentanteile							EUR	17.254.573,49	96,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.254.573,49	96,47

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
S&P 500 Index 16.03.2018	XC0009690048		STK	-1				-30.023,28	-0,17
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-30.023,28	-0,17
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,66 Mio.		OTC						-5.243,46	-0,03
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-5.243,46	-0,03
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	619.066,35				619.066,35	3,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	105.571,95				86.248,07	0,48
			JPY	457.747,00				3.476,87	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	708.791,29	3,96
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-42.127,70			EUR	-42.127,70	-0,23
Fondsvermögen							EUR	17.885.970,34	100*
Anteilwert							EUR	61,583	
Umlaufende Anteile							STK	290.436	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.336.076,51 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2018
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	410	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			645,75
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			179,46

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 561.149,46

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,583
Umlaufende Anteile	STK	290.436

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000% p.a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAs secur	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Echiquier Value FCP Actions au Porteur G o.N.	1,5000% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opposit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.

Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
WMF()-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 20.935.296,18 (20.613.929,07)

Umlaufende Anteile: 314.344 (317.436)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	20.459	97,72	(98,43)
2. Derivate	-20	-0,09	(0,03)
3. Bankguthaben	541	2,58	(1,80)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-45	-0,21	(-0,26)
III. Fondsvermögen	20.935	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000AORHHC8		ANT	4.800	0	0	EUR 59,890000	287.472,00	1,37	
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 120,155000	228.294,50	1,09	
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 31,299000	532.083,00	2,54	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.600	0	0	EUR 50,547000	485.251,20	2,32	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 18,957000	815.151,00	3,89	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 24,239000	2.120.912,50	10,13	
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 78,051000	554.162,10	2,65	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	70.000	0	0	EUR 24,510000	1.715.700,00	8,20	
HANSAwerte	DE000AORHG59		ANT	5.500	0	0	USD 39,028000	175.363,75	0,84	
Gruppeneigene Investmentanteile 2)										
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 91,650000	1.640.535,00	7,84	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 52,660000	1.053.200,00	5,03	
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 125.888,930000	503.555,72	2,41	
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	5.000	0	0	EUR 102,270000	511.350,00	2,44	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.200	0	0	EUR 222,043200	710.538,24	3,39	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	0	0	EUR 174,570000	349.140,00	1,67	
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	3.100	0	0	EUR 170,620000	528.922,00	2,53	
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 14,740000	302.170,00	1,44	
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	33.000	0	0	EUR 12,660000	417.780,00	2,00	
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	6.000	0	0	EUR 77,690000	466.140,00	2,23	
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.180	0	0	EUR 100,690000	622.264,20	2,97	
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 19,771000	98.855,00	0,47	
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	320	320	0	EUR 813,070000	260.182,40	1,24	
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639		ANT	19.000	0	0	EUR 18,414500	349.875,50	1,67	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	7.000	0	0	EUR 64,960000	454.720,00	2,17	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 207,170000	600.793,00	2,87	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	7.700	0	0	EUR 45,806200	352.707,74	1,68	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.500	0	0	JPY 12.271,110000	233.016,41	1,11	
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	3.600	0	0	USD 104,570000	307.546,26	1,47	
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	166.000	0	0	USD 4,830000	655.022,26	3,13	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD 1.651,010000	674.404,64	3,22	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 12,555400	923.153,47	4,41	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.000	0	0	USD 254,550000	207.957,19	0,99	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	10.000	0	5.000	USD 19,570000	159.879,09	0,76	
MS InvF Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.000	0	0	USD 87,890000	287.210,49	1,37	
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	0	0	USD 26,275400	257.591,44	1,23	
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD 55,857300	616.048,00	2,95	
Summe der Investmentanteile							EUR	20.458.948,10	97,72	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.458.948,10	97,72	

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Futures 16.03.2018	XC0009656890		STK	-3				-16.757,89	-0,08
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-16.757,89	-0,08
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-3.177,85	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-3.177,85	-0,01
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	509.906,94				509.906,94	2,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	34.598,64				28.265,70	0,13
			JPY	352.546,00				2.677,80	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	540.850,44	2,58
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-44.566,62			EUR	-44.566,62	-0,21
Fondsvermögen							EUR	20.935.296,18	100*)
Anteilwert							EUR	66.600	
Umlaufende Anteile							STK	314.344	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.042.543,37 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.02.2018
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3	ANT	-	4.250	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	250	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			706,24

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 336.689,68

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,600
Umlaufende Anteile	STK	314.344

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000% p.a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
HANSAertrag	0,9600% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSArenta	0,7200% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAzins	0,6000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,9000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	0,7500% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.

CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 158.614.207,40 (133.761.933,73)

Umlaufende Anteile: 1.244.758 (1.124.330)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	148.062	93,35	(95,41)
2. Derivate	82	0,05	(0,07)
3. Bankguthaben	10.741	6,77	(4,70)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-271	-0,17	(-0,20)
III. Fondsvermögen	158.614	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	90.000	0	0	EUR 50,547000	4.549.230,00	2,87
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	75.000	8.500	3.500	EUR 78,051000	5.853.825,00	3,69
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	40.000	0	0	EUR 47,931000	1.917.240,00	1,21
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	112.000	0	0	EUR 45,440000	5.089.280,00	3,21
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	234.000	34.000	10.750	EUR 22,730000	5.318.820,00	3,35
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	9.750	3.250	0	EUR 160,780000	1.567.605,00	0,99
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	27.000	4.500	0	EUR 174,570000	4.713.390,00	2,97
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	280.000	78.000	30.000	EUR 14,740000	4.127.200,00	2,60
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	420.000	35.000	0	EUR 12,660000	5.317.200,00	3,35
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	140.000	35.000	0	EUR 16,342200	2.287.908,00	1,44
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	270.000	20.000	0	EUR 15,224200	4.110.534,00	2,59
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc. EUR o.N.	LU1504077964		ANT	46.000	23.250	2.250	EUR 114,930000	5.286.780,00	3,33
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	LU1388735794		ANT	350.000	0	0	EUR 9,730000	3.405.500,00	2,15
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	93.000	0	0	EUR 19,771000	1.838.703,00	1,16
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	4.800	1.000	0	EUR 813,070000	3.902.736,00	2,46
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	8.100	0	0	EUR 634,880000	5.142.528,00	3,24
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639		ANT	287.500	17.500	0	EUR 18,414500	5.294.168,75	3,34
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	117.500	10.500	0	EUR 45,806200	5.382.228,50	3,39
Threadn.Invnt Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	GB0030810138		ANT	1.382.500	142.500	70.000	EUR 3,796700	5.248.937,75	3,31
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B122NS66		ANT	965.000	0	0	EUR 2,612800	2.521.352,00	1,59
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP 17,821800	1.313.919,36	0,83
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	35.250	0	0	JPY 12.271,110000	3.285.531,33	2,07
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	509.750	0	0	JPY 1.447,638100	5.605.055,04	3,53
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	144.000	0	28.250	JPY 2.133,000000	2.333.006,72	1,47
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	58.000	0	0	USD 104,570000	4.954.911,97	3,12
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	500.000	0	0	USD 4,830000	1.972.958,62	1,24
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.350	400	700	USD 1.651,010000	3.169.701,81	2,00
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	429.500	82.500	0	USD 11,980000	4.203.594,62	2,65
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	24.500	2.750	0	USD 254,550000	5.094.951,19	3,21
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	237.500	0	0	USD 19,570000	3.797.128,39	2,39
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	225.000	0	0	USD 14,620000	2.687.390,22	1,69
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	13.750	0	2.500	USD 292,010000	3.280.207,10	2,07
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	72.000	5.750	0	USD 87,890000	5.169.788,82	3,26
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	23.500	3.250	0	USD 259,090000	4.974.155,47	3,14
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	125.000	12.500	0	USD 50,060000	5.112.127,77	3,23

Vermögensaufstellung zum 28.02.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						Ver- käufe/ Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	64.500	8.400	0	USD 95,126000	5.012.562,40	3,17
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	150.000	17.500	42.500	USD 26,275400	3.219.892,98	2,04
Summe der Investmentanteile							EUR	148.062.049,81	93,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	148.062.049,81	93,35
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
S&P 500 Index 16.03.2018	XC0009690048		STK	3				60.414,20	0,04
S&P 500 Index 16.03.2018	XC0009690048		STK	2				21.445,20	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	81.859,40	0,05
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.018.162,00				5.018.162,00	3,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	1.488.832,48				1.293.680,74	0,82
			USD	4.101.081,27				3.350.419,73	2,11
			JPY	142.053.978,00				1.078.986,58	0,68
Summe der Bankguthaben							EUR	10.741.249,05	6,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-270.950,86			EUR	-270.950,86	-0,17
Fondsvermögen							EUR	158.614.207,40	100*)
Anteilwert							EUR	127,426	
Umlaufende Anteile							STK	1.244.758	

Fußnoten:

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

1) 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 Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,13%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 60.772.401,28 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 28.02.2018
Schweizer Franken	CHF	1,150850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,881650	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,655000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224050	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.337,62
Basiswert: S&P 500 Index		USD			9.607,56
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.425,46

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 2.805.747,31

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 %)	93,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	127,426
Umlaufende Anteile	STK	1.244.758

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAsmart Select G	1,5000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
De.Inv.I - New Resources	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	0,7500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Invnt Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	1,0000% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,4900% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	0,7000% p.a.
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	0,0500% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% p.a.

Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	0,9500% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST