

Jahresbericht zum 31. August 2016

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HI Topselect D
HI Topselect W
SI BestSelect

in der Zeit vom 1. September 2015 bis 31. August 2016.

Hamburg, im Dezember 2016

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2015/2016

HI Topselect D	4
HI Topselect W	6
SI BestSelect	8

Vermögensaufstellungen per 31. August 2016

HI Topselect D	10
HI Topselect W	18
SI BestSelect	26

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

HI Topselect D	34
HI Topselect W	35
SI BestSelect	36

Besteuerung der Wiederanlage per 31.08.2016	37
---	----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	40
---	----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	42
---	----

Tätigkeitsbericht HI Topselect D

01.09.2015 bis 31.08.2016

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Portfoliostruktur

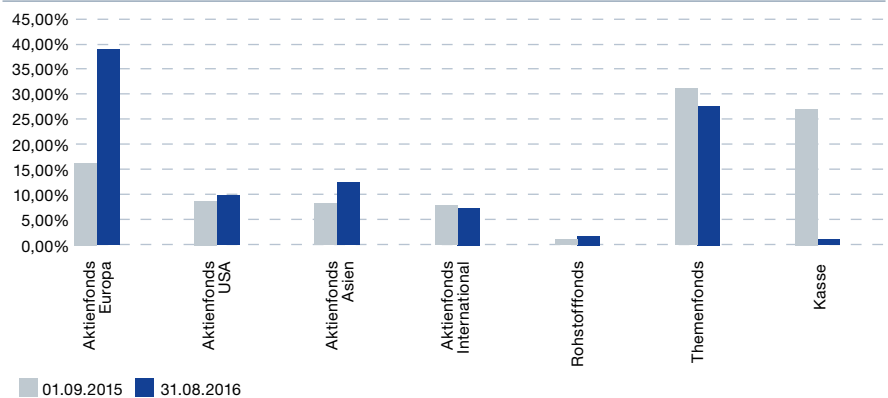
Der Nettoinvestitionsgrad des HI Topselect D war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von ca. 61 % herabgesetzt worden, der Anteil der Themenfonds bewegte sich zwischen ca. 25,9 % und ca. 32,6 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am JOHCM Japan, am Legg Mason US Aggressive Growth, am Fidelity FAST Europe, am Robeco Global Consumer Trends, am LOYS Global I sowie am 4Q-Value Fonds komplett veräußert. Erstmals wurden für den HI Topselect D die Fonds JOHCM European Select Values für den veräußerten Fidelity FAST Europe sowie der Atlantis Japan Opportunities für JOHCM Japan. erworben. Erlöse des Robeco Global Consumer Trends wurden in den EdR Premiumsphere investiert.

Das Risikomodell sorgte ab September bis in den November hinein für eine temporäre Reduktion des Aktienmarktrisikos des Fonds. Des Weiteren wurde das Aktienmarktrisiko vom Dezember bis Ende Februar sowie kurzzeitig im April leicht reduziert. Die signifikanteste Risikoreduktion fand Anfang Oktober statt und führte zum Aufbau einer Kassequote von ca. 29,4 %.

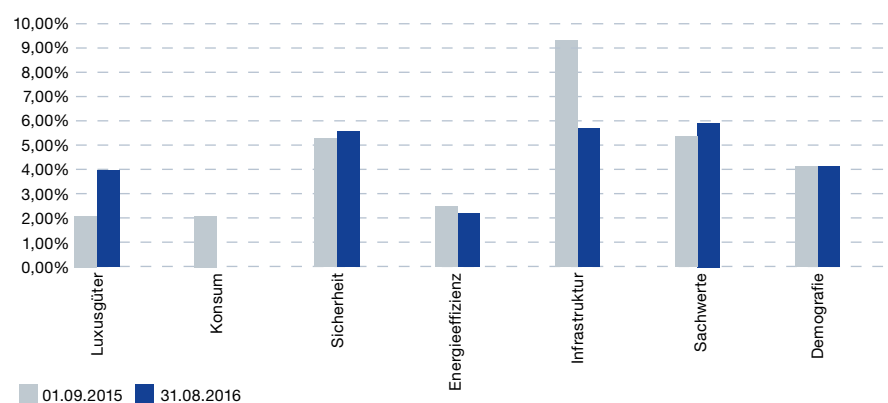
Die Wertentwicklung des HI Topselect D betrug 0,61 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Aufteilung der Investments



Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:

Anteil der Themen



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug:
+ 413.379,29 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2016: ca. 11,06 %.

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Devisentermingeschäfte.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht HI Topselect W

01.09.2015 bis 31.08.2016

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad des Fonds bewegte sich im Geschäftsjahr stets oberhalb von ca. 84,9 %, die Aktien- und Rohstofffondsquote variierte zwischen ca. 36,9 % und ca. 51,5 %.

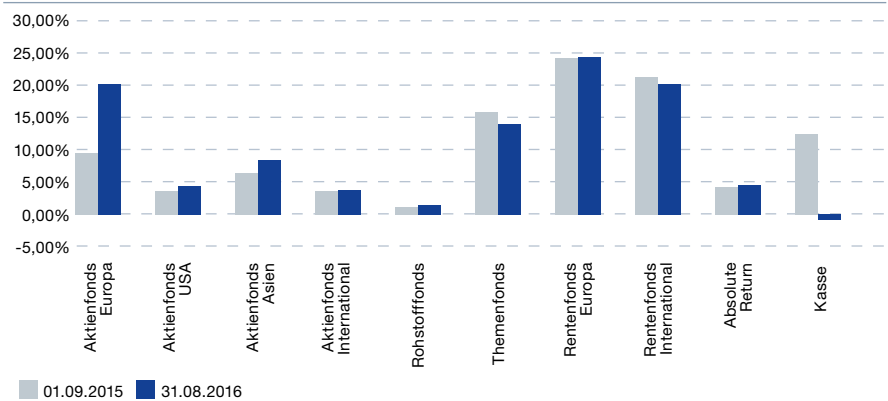
Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 12,7 % und 15,6 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am Templeton Growth, Loys Global I, 4Q-Value Fonds, Acatis Aktien Global, JOHCM Japan, Fidelity FAST Europe und Robeco Global Consumer Trends komplett veräußert. Erstmals wurden für den HI Topselect W die Fonds Wellington Global Quality Growth und Atlantis Japan erworben.

Der Erlös des Fidelity FAST Europe wurde in den neu aufgenommenen Fidelity European Dynamic Growth umgeschichtet. Ebenso wurde der Robeco Global Consumer Trends in den wieder erworbenen EdR Premiumsphere getauscht. Die Quote der Themenfonds wurde leicht gesenkt. Zur Stabilisierung des Dachfonds wurde neu in den defensiven Mischfonds HANSAertrag investiert.

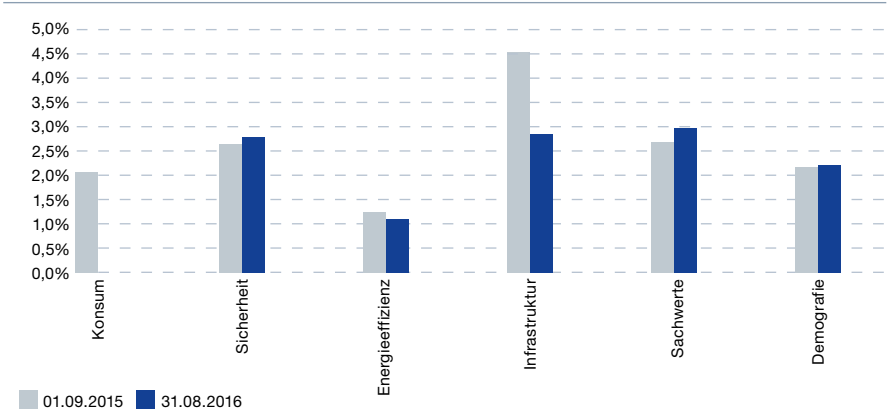
Die Wertentwicklung des HI Topselect W betrug ca. +1,60 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Aufteilung der Investments



Der HI Topselect W investierte in folgenden Themenbereiche:

Anteil der Themen



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug:
+ 452.590,24 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2016 ca. 6,08 %

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

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

Darüber hinaus ergeben sich Marktpreisrisiken durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen sowie durch die Aktien - und Rohstofffonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Devisentermingeschäfte.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht SI BestSelect

01.09.2015 bis 31.08.2016

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

Portfoliostruktur

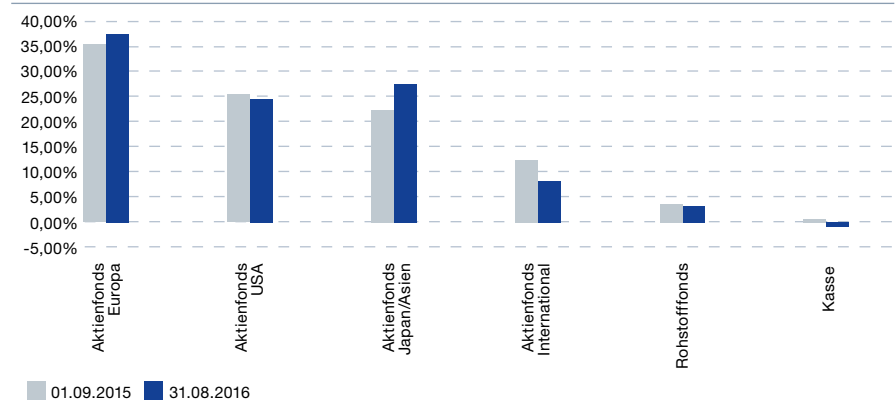
Der Investitionsgrad des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 87,5 %.

Im Geschäftsjahr wurden Umschichtungen bei den globalen Aktienfonds vorgenommen. Das Portfolio verlassen mussten der Acatis Global, der M&G Global Dividend sowie der GS Global Small Caps. Aufgenommen wurden dafür der HANSAsmart Select G sowie der Guinness Global Equity Income. Auch der Anteil der europäischen Aktienfonds wurde neu zusammengestellt; hier veräußerten wir komplett den Mainfirst Top European Ideas sowie den Fidelity FAST Europe. Im Gegenzug erwarb der Fonds Anteile von HANSAeuropa sowie vom Lloyds Europa System. Bei den asiatischen Aktieninvestments verkauften wir den JOHCM Japan zu Gunsten des Matthews Asia Japan und des Guinness Asian Equity Income.

Darüber hinaus wurde der SI Best Select noch um ein Rohstoffinvestment ergänzt; hier wählten wir den Tocqueville Gold aus.

Die Wertentwicklung des SI BestSelect betrug ca. 3,4 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Aufteilung der Investments



Veräußerungsergebnisse

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

3.386.005,76 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2016 ca. 13,28 %.

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Devisentermingeschäfte.

Operationelle Risiken:

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 16.460.520,08 (16.496.422,46)

Umlaufende Anteile: Stück 303.472 (305.711)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	2.679	16,27	(17,15)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	440	2,68	(3,55)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	12.829	77,94	(59,35)
Derivate	12	0,07	(0,07)
Barvermögen/sonstige Verbindlichkeiten	501	3,04	(19,89)
	16.461	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	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	1.000	EUR	46,810000	351.075,00	2,13
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	750	1.200	EUR	111,001000	172.051,55	1,05
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	13.000	3.500	0	EUR	45,391000	590.083,00	3,58
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	3.550	0	EUR	37,891000	312.600,75	1,90
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	12.800	3.100	0	EUR	72,230000	924.544,00	5,62
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	1.200	0	USD	37,732000	328.266,20	1,99
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	5	10	EUR	17.098,510000	170.985,10	1,04
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	20.500	10.250	0	EUR	37,810000	775.105,00	4,71
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	6	0	0	EUR	113.234,300000	679.405,80	4,13
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	600	1.300	EUR	141,820000	269.458,00	1,64
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.800	4.800	0	EUR	134,860000	647.328,00	3,93
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	41.500	22.500	0	EUR	16,940000	703.010,00	4,27
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	25.000	9.000	EUR	19,850000	317.600,00	1,93
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	5.100	0	0	EUR	190,520000	971.652,00	5,90
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	150.000	150.000	0	EUR	3,380000	507.000,00	3,08
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	410	390	195	EUR	825,570000	338.483,70	2,06
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	11.650	5.000	0	EUR	45,760000	533.104,00	3,24
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	4.650	0	0	EUR	201,900000	938.835,00	5,70
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	18.000	9.000	0	EUR	37,277600	670.996,80	4,08
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	GB00B122NS66		ANT	114.000	39.500	43.500	EUR	2,410500	274.797,00	1,67
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	147.250	65.250	0	EUR	3,332600	490.725,35	2,98
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.650	2.350	2.200	JPY	8.482,470000	344.168,98	2,09
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	163.000	80.000	32.000	JPY	169,678000	241.329,03	1,47
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	132.000	0	USD	2,823000	334.217,68	2,03
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	795	0	0	USD	1.275,580000	909.535,05	5,53
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	52.000	38.000	11.000	USD	7,079000	330.156,51	2,01
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	40.250	17.000	0	USD	17,550000	633.559,80	3,85
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	BE0168099951		ANT	245	0	45	USD	1.628,110000	357.762,19	2,17
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	40.000	20.000	0	USD	15,300000	548.903,54	3,33
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	8.000	2.650	1.900	USD	63,160000	453.186,24	2,75
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.500	3.000	500	USD	211,430000	474.079,56	2,88
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	1.000	USD	75,960000	354.268,80	2,15
Summe der Investmentanteile							EUR		15.948.273,63	96,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.948.273,63	96,89

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	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									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 16.09.2016	DE0009652388		STK	10				9.900,00	0,06
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	9.900,00	0,06
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 12,00 Mio.		OTC						1.833,77	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	1.833,77	0,01
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	507.547,37				507.547,37	3,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	38.484,68				34.516,96	0,21
			JPY	457.747,00				3.994,13	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	546.058,46	3,32
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-45.545,78			EUR	-45.545,78	-0,28
Fondsvermögen							EUR	16.460.520,08	100*)
Anteilwert							EUR	54,241	
Umlaufende Anteile							STK	303.472	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.674.028,62 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2016
Japanischer Yen	JPY	114,605000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,114950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
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					
KVGeigene Investmentanteile					
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633	ANT	-	14.600	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Edmond de Roth.-Premiumsphere A EUR	LU1082942308	ANT	-	2.100	
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875	ANT	275	2.750	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064	ANT	-	18.500	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912	ANT	35.000	87.500	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99	ANT	-	2.020	
Loys - Loys Global I	LU0277768098	ANT	-	280	
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073	ANT	2.100	4.300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			441,18
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.819,66
Basiswert: S&P 500 Index		USD			440,70
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.706,50
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.335,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			2.343,69
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			1.644,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2015 bis 31. August 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.482,34*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	49.315,49
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	29.423,34
Summe der Erträge	EUR	76.256,49

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-730,68
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-260.751,05
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.133,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.945,10
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-6.146,54
Summe der Aufwendungen	EUR	-290.707,04

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -214.450,55

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	854.994,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-441.615,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	413.379,29

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 198.928,74

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-211.852,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	124.561,56

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -87.290,79

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 111.637,95

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

			2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 16.496.422,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -15.234,35
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -135.459,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.813.190,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.948.649,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 3.153,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 111.637,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-211.852,35	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	124.561,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 16.460.520,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	198.928,74	0,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR	441.615,57	1,46
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-36.418,32	-0,12
II. Wiederanlage	EUR	604.125,99	1,99

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2013	EUR	15.643.096,12	EUR	44,69
2014	EUR	16.496.054,92	EUR	50,923
2015	EUR	16.496.422,46	EUR	53,961
2016	EUR	16.460.520,08	EUR	54,241

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 303.300,00

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 %)	96,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	2,63 %
größter potentieller Risikobetrag	5,71 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	4,43 %

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	1,01
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX EUROPE 600 E-EUR	50,00 %
MSCI WORLD E-MSPI-EUR	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	54,241
Umlaufende Anteile	STK	303.472

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,90 %
Transaktionskosten**)	EUR 12.531,06

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

***) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:	
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	1,6000% p.a.
HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000% p.a.
HANSAeuropa	1,5000% p.a.
HANSAsecur	1,5000% p.a.
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.
HANSAwerte	1,3000% p.a.
3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500% 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 A	0,7500% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000% p.a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000% p.a.
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.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO 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.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Depotgebühren

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.

Hamburg, 25. November 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 20.571.240,47 (20.982.826,84)

Umlaufende Anteile: Stück 323.645 (334.072)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	7.275	35,37	(39,59)
Gruppeneigene ausländische Sonstige Investmentanteile	1.738	8,45	(3,25)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	744	3,62	(3,72)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	10.665	51,83	(42,73)
Derivate	10	0,05	(0,03)
Barvermögen/sonstige Verbindlichkeiten	139	0,68	(10,68)
	20.571	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Investmentanteile											
KVGeigene Investmentanteile 2)											
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHHC8		ANT	4.800	0	700	EUR	46,810000	224.688,00	1,09	
HANSADividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	950	0	EUR	111,001000	210.901,90	1,02	
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	17.000	0	EUR	30,469000	517.973,00	2,52	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.600	2.350	0	EUR	45,391000	435.753,60	2,12	
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	46.000	0	77.000	EUR	20,844000	958.824,00	4,66	
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR	24,912000	2.179.800,00	10,60	
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	11.200	3.100	0	EUR	72,230000	808.976,00	3,93	
HANSAzins	DE0008479098		ANT	70.000	0	4.500	EUR	24,644000	1.725.080,00	8,39	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	6.300	700	0	USD	37,732000	213.203,82	1,04	
Gruppeneigene Investmentanteile 2)											
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	10.600	0	EUR	97,110000	1.738.269,00	8,45	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3		ANT	4.250	0	0	EUR	108,360000	460.530,00	2,24	
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	LU0127039963		ANT	12.500	0	0	EUR	94,430000	1.180.410,03	5,74	
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR	113.234,300000	452.937,20	2,20	
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	5.000	0	0	EUR	103,730000	518.650,00	2,52	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	1.000	0	EUR	141,820000	283.640,00	1,38	
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	3.100	3.100	0	EUR	134,860000	418.066,00	2,03	
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	37.500	37.500	0	EUR	16,940000	635.250,00	3,09	
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	10.500	10.500	0	EUR	56,210000	590.205,00	2,87	
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	LU0459025101		ANT	3.200	0	0	EUR	190,520000	609.664,00	2,96	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	250	240	250	EUR	825,570000	206.392,50	1,00	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	7.000	3.000	1.500	EUR	45,760000	320.320,00	1,56	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR	201,900000	585.510,00	2,85	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	18.000	9.300	0	EUR	37,277600	670.996,80	3,26	
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	121.000	15.000	0	EUR	3,332600	403.244,60	1,96	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	4.000	1.500	4.500	JPY	8.482,470000	296.059,33	1,44	
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	3.600	6.800	3.200	USD	76,680000	247.587,78	1,20	
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	166.000	166.000	0	USD	2,823000	420.304,05	2,04	
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD	1.275,580000	572.034,62	2,78	
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	37.500	7.500	0	USD	7,079000	238.093,64	1,16	
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	14.000	USD	12,207200	985.378,72	4,79	
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	BE0168099951		ANT	170	0	0	USD	1.628,110000	248.243,15	1,21	
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.000	0	270	USD	207,460000	186.071,12	0,90	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	30.000	13.250	0	USD	15,300000	411.677,65	2,00	
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.600	3.600	3.600	USD	63,160000	260.582,09	1,27	
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	17.000	5.000	USD	19,200000	206.646,04	1,00	
Summe der Investmentanteile							EUR		20.421.963,64	99,27	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		20.421.963,64	99,27	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	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									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future 16.09.2016	DE0009652388		STK	8				7.920,00	0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	7.920,00	0,04
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 16,50 Mio.		OTC						2.521,43	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	2.521,43	0,01
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	170.979,22				170.979,22	0,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	18.307,73				16.420,23	0,08
			JPY	352.546,00				3.076,18	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	190.475,63	0,93
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.640,23			EUR	-51.640,23	-0,25
Fondsvermögen							EUR	20.571.240,47	100*
Anteilwert							EUR	63,561	
Umlaufende Anteile							STK	323.645	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 23.674.697,51 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2016
Japanischer Yen	JPY	114,605000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,114950	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
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					
KVGeigene Investmentanteile					
4Q-VALUE FONDS	DE0009781633	ANT	-	8.900	
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5	ANT	-	11	
F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (Ydis.)o.N.	LU0211333702	ANT	-	7.000	
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875	ANT	400	1.950	
H & A Aktien Small Cap EMU	LU0100177772	ANT	3.300	9.300	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912	ANT	-	87.500	
Loys - Loys Global I	LU0277768098	ANT	-	100	
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D ISD o.N.	LU0554840073	ANT	-	2.800	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			220,59
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.148,10
Basiswert: S&P 500 Index		USD			440,70
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.299,12
Basiswert: S&P 500 Index		USD			451,40
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			1.811,09
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			1.027,50
USD		EUR			0,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2015 bis 31. August 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.521,58*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	153.544,88
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	15.897,89
Summe der Erträge	EUR	167.921,19

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-226,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-298.679,18
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.259,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.937,77
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-12.727,76
Summe der Aufwendungen	EUR	-336.831,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-168.909,82

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	681.722,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-229.132,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	452.590,24

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-57.087,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	85.017,38

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	27.929,96
--	------------	------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	311.610,38
--	------------	-------------------

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

			2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 20.982.826,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -83.142,75
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -647.797,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.248.964,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.896.762,13	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 7.743,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 311.610,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-57.087,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	85.017,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 20.571.240,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	283.680,42	0,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR	229.132,55	0,71
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-61.506,04	-0,19
II. Wiederanlage	EUR	451.306,93	1,39

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2013	EUR	19.762.782,31	EUR	54,89
2014	EUR	20.878.141,18	EUR	59,999
2015	EUR	20.982.826,84	EUR	62,809
2016	EUR	20.571.240,47	EUR	63,561

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 242.640,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	1,49 %
größter potentieller Risikobetrag	2,84 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,29 %

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	1,00
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX EUROPE 600 E-EUR	30,00 %
Barclays Euro-Aggregate EUR-EUR	30,00 %
MSCI WORLD E-MSPI-EUR	20,00 %
JPM GBI GLOBAL ALL MATS (E)-RI-EUR	20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	63,561
Umlaufende Anteile	STK	323.645

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,70 %
Transaktionskosten**)	EUR 7.294,03

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

***) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für 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:

ATHENA UI Inh. Ant.	0,3000% p.a.
Baloise Fd Inv.-BFI EuroBd	1,5000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
HELLERICH WM SACHWERTAKTIEN A	0,7500% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000% 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.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
KBC Equity Fd-Buyback America Actions Nom. Cap. o.N.	1,5000% p.a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
MS 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.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, 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.

Hamburg, 25. November 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 97.576.183,89 (114.838.190,74)

Umlaufende Anteile: Stück 865.722 (1.052.753)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
Gruppeneigene inländische Sonstige Investmentanteile	10.224	10,48	(5,00)
Gruppenfremde inländische Sonstige Investmentanteile	2.695	2,76	(6,55)
Gruppenfremde ausländische Sonstige Investmentanteile	81.456	83,48	(88,02)
Derivate	219	0,22	(0,00)
Barvermögen/ sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten	2.982	3,06	(0,43)
	97.576	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVGeigene Investmentanteile 2)									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	69.250	69.250	0	EUR 45,391000	3.143.326,75	3,22
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	73.750	27.750	37.400	EUR 72,230000	5.326.962,50	5,46
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	40.000	40.000	0	EUR 43,861000	1.754.440,00	1,80
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	77.500	67.000	53.250	EUR 37,810000	2.930.275,00	3,00
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	175.750	107.500	110.350	EUR 20,640000	3.627.480,00	3,72
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	6.500	10.500	21.700	EUR 146,160000	950.040,00	0,97
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	19.000	1.000	15.500	EUR 141,820000	2.694.580,00	2,76
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	LU0318940003		ANT	270.000	140.500	116.500	EUR 16,940000	4.573.800,00	4,69
G. A. M. Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	50.000	50.000	0	EUR 15,745300	787.265,00	0,81
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	150.000	150.000	0	EUR 13,327200	1.999.080,00	2,05
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	1.102.250	688.500	936.250	EUR 3,380000	3.725.605,00	3,82
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	71.750	23.500	79.250	EUR 16,966000	1.217.310,50	1,25
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	600	1.195	4.695	EUR 825,570000	495.342,00	0,51
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	LU1129459035		ANT	4.800	6.025	1.225	EUR 657,440000	3.155.712,00	3,23
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	100.000	69.000	73.700	EUR 37,277600	3.727.760,00	3,82
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant. INA EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	265.000	526.750	1.257.750	EUR 2,410500	638.782,50	0,65
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	GB0030810138		ANT	1.118.000	972.250	1.074.250	EUR 3,332600	3.725.846,80	3,82
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501		ANT	9.000	10.500	1.500	EUR 146,230000	1.316.070,00	1,35
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc. Shs oN	GB00B0MY6Z69		ANT	1.330.000	1.330.000	743.750	GBP 1,992100	3.112.290,61	3,19
G. A. M. Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	65.000	0	GBP 16,445200	1.255.653,71	1,29
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	35.250	28.250	48.500	JPY 8.482,470000	2.609.022,88	2,67
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	509.750	174.750	50.000	JPY 1.009,107700	4.488.396,23	4,60
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	212.250	17.250	60.000	JPY 1.536,000000	2.844.692,64	2,91
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	LU0079475348		ANT	50.000	15.750	30.650	USD 76,680000	3.438.719,23	3,52
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	LU0318939179		ANT	193.500	66.750	118.750	USD 18,590000	3.226.301,63	3,31
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	LU0048597586		ANT	422.500	418.250	620.750	USD 7,079000	2.682.521,64	2,75
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	157.750	23.500	133.750	USD 17,550000	2.483.082,20	2,54
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	11.900	9.500	20.350	USD 207,460000	2.214.246,38	2,27
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	285.000	211.500	272.500	USD 15,300000	3.910.937,71	4,01
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	225.000	225.000	0	USD 10,760000	2.171.397,82	2,23
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	11.650	5.800	11.200	USD 233,930000	2.444.310,96	2,50
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	23.750	9.250	65.000	USD 63,160000	1.345.396,65	1,38
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	17.000	12.100	18.725	USD 211,430000	3.223.740,97	3,30
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	100.000	66.250	75.050	USD 39,670000	3.558.007,09	3,65
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	52.500	29.000	42.100	USD 75,960000	3.576.752,32	3,67
Summe der Investmentanteile							EUR	94.375.148,72	96,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	94.375.148,72	96,72

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	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 16.09.2016	XC0009690048		STK	2				627,83	0,00
S&P 500 Index 16.09.2016	XC0009690048		STK	1				291,49	0,00
S&P 500 Index 16.09.2016	XC0009690048		STK	3				98.883,36	0,10
S&P 500 Index 16.09.2016	XC0009690048		STK	1				33.005,96	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	132.808,64	0,13
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 256,00 Mio.		OTC						36.016,84	0,04
Geschlossene Positionen									
JPY/EUR 450,00 Mio.		OTC						50.584,01	0,05
Summe der Devisen-Derivate							EUR	86.600,85	0,09
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.624.763,32				3.251.054,59	3,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.444.085,00				12.600,54	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	3.263.655,13	3,35
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	11.302,60				11.302,60	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.302,60	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR - Kredite			EUR	-102.647,73				-102.647,73	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-102.647,73	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-190.684,32			EUR	-190.684,32	-0,19
Fondsvermögen							EUR	97.576.183,89	100*)
Anteilwert							EUR	112,711	
Umlaufende Anteile							STK	865.722	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 221.233.210,21 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2016
Britisches Pfund	GBP	0,851300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	114,605000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,114950	= 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5	ANT	-	192	
Fidelity Act.Str.-Europe Fund Y EUR	LU0348529875	ANT	9.275	30.225	
G.Sachs Fds - Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R (snap) USD	LU0830626064	ANT	-	156.500	
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	LU0328436547	ANT	153.000	153.000	
JOHCM JAPAN FUND INST. JPY	IE0034388912	ANT	141.500	1.061.500	
M&G Global Dividend Fund Cl. C Acc. EUR	GB00B39R2T55	ANT	-	38.750	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965	ANT	39.000	128.000	
NORDEA 1- NORTH AMERICAN ALL CAP FUND - AI - EUR	LU0772956669	ANT	-	8.400	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			2.378,99
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			17.482,57
Basiswert: S&P 500 Index		USD			8.875,85
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.385,34
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			12.115,73
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			1.799,27
GBP		EUR			4.506,87

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2015 bis 31. August 2016

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.266,46*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	188.202,55
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	141.452,31
Summe der Erträge	EUR	323.388,40

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-34.559,62
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.635.109,52
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-47.263,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.917,70
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-1.279,23
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.733.129,10

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -1.409.740,70

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.032.886,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.646.880,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.386.005,76

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.976.265,06

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.834.647,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.604.257,51

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -3.230.389,62

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.254.124,56

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Sondervermögens

	2016	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	114.838.190,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-31.560,30
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-15.762.533,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	71.922.415,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-87.684.948,43
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-213.788,92
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.254.124,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.834.647,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.604.257,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	97.576.183,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.976.265,06	2,28
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ***)	EUR	3.646.880,76	4,21
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-95.215,23	-0,11
II. Wiederanlage	EUR	5.527.930,59	6,39

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2013	EUR	45.439.976,05	EUR 87,44
2014	EUR	69.331.811,07	EUR 99,542
2015	EUR	114.838.190,74	EUR 109,084
2016	EUR	97.576.183,89	EUR 112,711

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.414.144,13

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 %)	96,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	4,32%
größter potentieller Risikobetrag	5,90%
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	5,14%

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	1,01
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX EUROPE 600 E-EUR	50,00 %
MSCI WORLD E-MSPI-EUR	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,711
Umlaufende Anteile	STK	865.722

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,85 %
Transaktionskosten**)	EUR 34.284,19

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

***) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

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 FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y-EUR-ACC	0,7500% 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.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,1500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Thesaurierungsant.INA EUR o.N.	1,0000% p.a.
Threadneedle European Select Inst Euro Acc	1,0000% p.a.
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	1,0000% p.a.
BNY Mellon I.-New.Asian Income Registered Sterling Inc.Shs oN	1,5000% 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.
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-South East As.Fd. A (Glob.Cert.)	1,5000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
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 Invst Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Kosten für die Marktrisikomessung, 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.

Hamburg, 25. November 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HI Topselect D für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 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 Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. November 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens HI Topselect W für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 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 Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. November 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens SI BestSelect für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 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 Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 28. November 2016

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2015 bis 31.08.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.08.2016

Name des Investmentfonds: HI Topselect D

ISIN: DE0009817726

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,4278413	0,4278413	0,4278413
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,2316661
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0896225	0,0896225	0,0896225
	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	-	-	0,0771108
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4278413	0,4278413	0,4278413
	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	0,2498929	0,2498929	0,2498929
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⁾	0,0216778	0,0747692	0,0747692
	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	-	-	0,0723691
	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	0,0006166	0,0006166
	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	-	-	0,0006166
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⁾	0,1379258	0,1379258	0,1379258

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2015 bis 31.08.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.08.2016

Name des Investmentfonds: HI Topselect W

ISIN: DE0009817718

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,6950522	0,6950522	0,6950522
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,1679013
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4388795	0,4388795
	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	0,0884587	0,0884587	0,0884587
	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	-	-	0,0744315
	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	0,0082063	0,0082063	0,0082063
	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	0,6944398	0,6944398	0,6944398
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0006124	0,0006124	0,0006124
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1753486	0,1753486	0,1753486
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⁾	0,0193492	0,0536459	0,0536459
	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	-	-	0,0529046
	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⁾	0,0020516	0,0027500	0,0027500
	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	-	-	0,0005241
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⁾	0,0817019	0,0817019	0,0817019

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2015 bis 31.08.2016
 Steuerlicher Zufluss: 31.08.2016
 Name des Investmentfonds: SI BestSelect
 ISIN: DE000A0MP268

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3868266	0,3868266	0,3868266
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0208245	0,0208245	0,0208245
	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	0,3868266	0,3868266	0,3868266
	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	0,0326259	0,0326259	0,0326259
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⁾	0,0040028	0,1937070	0,1937070
	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	-	-	0,1897042
	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 ⁶⁾	0,0000000	0,0000924	0,0000924
	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	-	-	0,0000924
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⁾	0,4138766	0,4138766	0,4138766

Steuerlicher Anhang:

- 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.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

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

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds 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 Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

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 Überleitung 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 § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 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 Überleitung 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 sinnvoller 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 berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenom-

men. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 14.12.2016

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Eugenie Jurk
Steuerberater Steuerberaterin

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:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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,
Vorstandsvorsitzender der Aramea
Asset Management AG, Hamburg

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

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 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST