

Jahresbericht zum 31. August 2018

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 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2017/2018

HI Topselect D	4
HI Topselect W	6
SI BestSelect	8

Vermögensaufstellungen per 31. August 2018

HI Topselect D	10
HI Topselect W	19
SI BestSelect	28

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

HI Topselect D	37
HI Topselect W	38
SI BestSelect	39

Besteuerung der Wiederanlage per 31.12.2017	40
---	----

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	43
---	----

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	45
---	----

Tätigkeitsbericht HI Topselect D

01.09.2017 bis 31.08.2018

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 inklusive Derivate des HI Topselect D war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von ca. 84,2 % herabgesetzt worden, der Anteil der Themenfonds bewegte sich zwischen ca. 32,1 % und ca. 36,2 %.

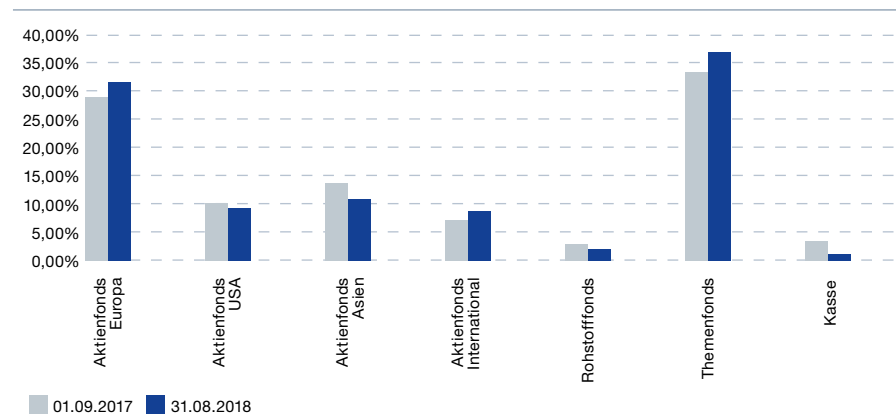
Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am MS US Advantage komplett veräußert und die Erlöse in ALMA Glenmede US Large Cap Growth investiert. Des Weiteren wurde die Anteilsklasse I vom Loys Global System gegen die Tranche Loys Global System ITN getauscht.

Das Risikomodell sorgte im Februar und im April für eine temporäre Reduktion des

Aktienmarktrisikos des Fonds. Außerdem wurde das Aktienmarktrisiko vom Ende Juni bis Mitte Juli sowie Ende August leicht reduziert. Normale Liquiditätsbewegungen sowie taktische Allokationen führten Mitte Juli zum Aufbau einer Kassequote exklusive Derivate von ca. 7,7 %.

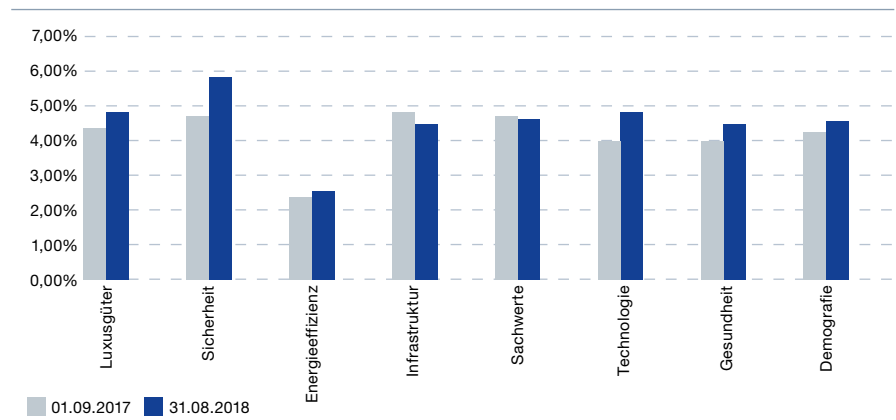
Die Wertentwicklung des HI Topselect D betrug 9,66 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

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:
+ 452.960,38 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2018: ca. 7,10 %.

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 Fremdwährungen 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

01.09.2017 bis 31.08.2018

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 Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect W war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von ca. 87,2 % herabgesetzt, die Aktien- und Rohstofffondsquote variierte zwischen ca. 44,7 % und ca. 54,4 %.

Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 20,6 % und 22,9 %.

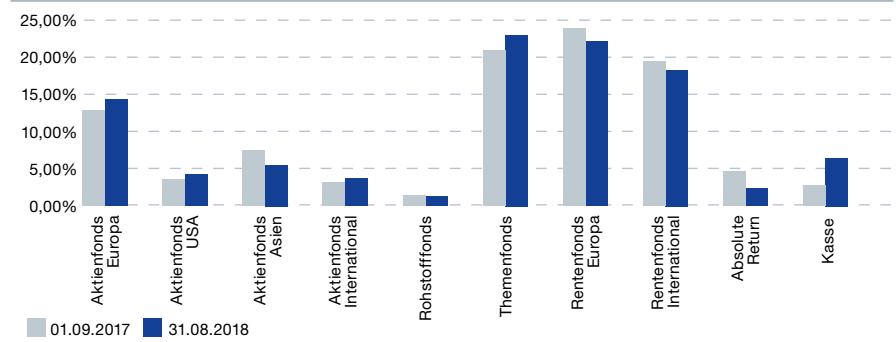
Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am AB American Growth komplett veräußert und die Erlöse in ALMA Glenmede US Large Cap Growth investiert. Des Weiteren wurde die Anteilsklasse I vom Loys Global System gegen die Tranche Loys Global System ITN getauscht. Der Anteil an Asien wurde durch die Veräußerung von Matthew Asia Fund Pacific Tiger und Pictet Japanese Opportunities merklich

gesenkt. Außerdem wurde im Absolute Return Bereich der Fonds Athena UI komplett verkauft.

Das Risikomodell sorgte im Februar für eine temporäre Reduktion des Aktienmarktrisikos des Fonds. Des Weiteren wurde das Aktienmarktrisiko im April sowie vom Ende Juni bis Mitte Juli leicht reduziert. Normale Liquiditätsbewegungen sowie taktische Allokationen führten Anfang August zum Aufbau einer Kassequote exklusive Derivate von ca. 9,4 %.

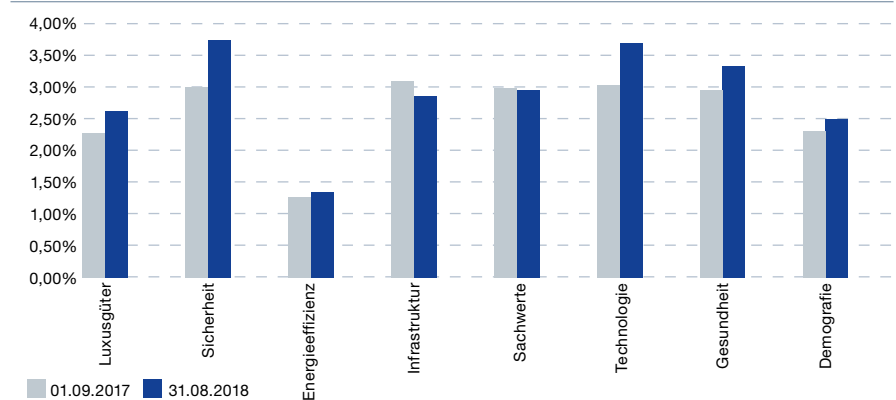
Die Wertentwicklung des HI Topselect W betrug ca. +4,80 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Aufteilung der Investments



Der HI Topselect W investierte in folgende Themenbereiche:

Anteil der Themen



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug: +219.663,99 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2018 ca. 4,31 %

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken /

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsli-

che 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 Fremdwährungen 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 HANSA-INVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Tätigkeitsbericht SI BestSelect

01.09.2017 bis 31.08.2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Dachfonds **SI BestSelect** ist ein für das fondsgebundene Versicherungsprodukt SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI) konzipiertes Investmentvermögen der HANSAINVEST. Anlageziel dieses Investmentvermögens (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 Investmentvermögen überwiegend 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.

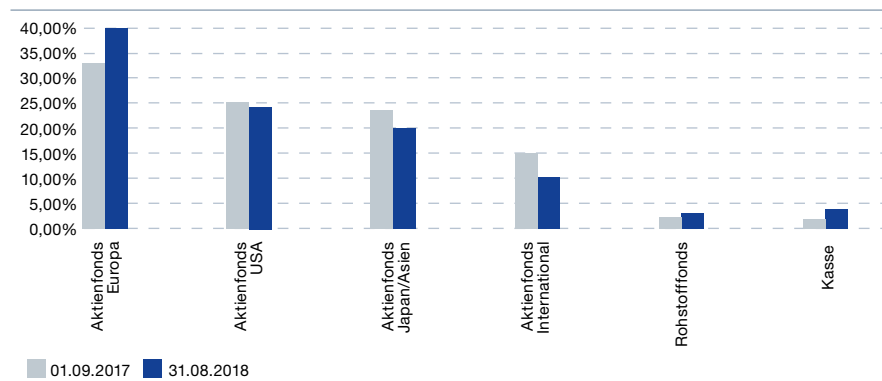
Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad inklusive Derivate des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 92,3 %.

Neu in den Dachfonds aufgenommen wurde der BNY Mellon US Equity Income, während der Anteil am MFS Global Concentrated CORE vollständig veräußert wurde.

Die Wertentwicklung des SI BestSelect betrug ca. 11,5 % für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Aufteilung der Investments



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug: 2.901.414,31 EUR

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.08.2017 ca. 7,39 %.

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. Außer-

dem 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 Investmentvermögens 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 HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

HI Topselect D

Fondsvermögen: EUR 18.133.285,30 (16.949.543,49)

Umlaufende Anteile: 284.787 (291.476)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	17.353	95,69	(94,75)
2. Derivate	-8	-0,04	(0,02)
3. Bankguthaben	839	4,63	(5,51)
II. Verbindlichkeiten	-52	-0,28	(-0,28)
III. Fondsvermögen	18.133	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	7.500	0	0	0	EUR 61,130000	458.475,00	2,53
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	0	EUR 119,678000	185.500,90	1,02
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	0	EUR 49,494000	494.940,00	2,73
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	0	EUR 43,547000	359.262,75	1,98
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	0	EUR 79,335000	714.015,00	3,94
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	0	USD 32,901000	273.763,41	1,51
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	0	EUR 21.745,340000	217.453,40	1,20
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	10.000	0	0	0	EUR 47,610000	476.100,00	2,63
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	6	0	0	0	EUR 136.113,470000	816.680,82	4,50
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.500	0	0	0	EUR 253,787600	888.256,60	4,90
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	0	EUR 168,280000	319.732,00	1,76
Echiquier Value FCP Actions au Porteur G o.N.	FR0007070883		ANT	130	0	0	0	EUR 3.956,580000	514.355,40	2,84
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	4.800	0	0	0	EUR 184,040000	883.392,00	4,87
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	0	EUR 14,500000	413.250,00	2,28
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	0	EUR 14,240000	652.192,00	3,60
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	0	EUR 26,800000	428.800,00	2,36
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	8.000	0	0	0	EUR 103,750000	830.000,00	4,58
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	IE0032904330		ANT	150.000	0	0	0	EUR 3,698000	554.700,00	3,06
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	0	EUR 20,875000	167.000,00	0,92
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	525	525	0	0	EUR 857,500000	450.187,50	2,48
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	0	EUR 65,880000	527.040,00	2,91
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	3.790	0	0	0	EUR 215,480000	816.669,20	4,50
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	0	EUR 45,558700	455.587,00	2,51
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66		ANT	114.000	0	0	0	EUR 2,703600	308.210,40	1,70
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.650	0	2.000	0	JPY 11.840,150000	241.691,55	1,33
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	100.000	0	63.000	0	JPY 255,243600	196.613,46	1,08
Alma GIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	7.000	7.000	0	0	USD 105,570000	633.918,08	3,50
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	0	USD 4,509000	510.562,30	2,82
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	645	0	0	0	USD 1.903,810000	1.053.362,60	5,81
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	0	USD 21,590000	463.006,65	2,55
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	15.000	0	25.000	0	USD 18,230000	234.570,02	1,29
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	2.500	0	0	0	USD 261,440000	560.669,10	3,09
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	0	USD 101,975300	454.875,88	2,51
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	15.000	0	0	0	USD 62,067100	798.633,07	4,40
Summe der Investmentanteile								EUR	17.353.466,09	95,69
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.353.466,09	95,69

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	15				-7.950,00	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-7.950,00	-0,04
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG			EUR	807.248,99				807.248,99	4,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	33.301,35				28.566,46	0,16
			JPY	457.747,00				3.526,01	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	839.341,46	4,63
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-51.572,25			EUR	-51.572,25	-0,28
Fondsvermögen							EUR	18.133.285,30	100*
Anteilwert							EUR	63,673	
Umlaufende Anteile							STK	284.787	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.796.346,92 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2018
Japanischer Yen	JPY	129,820000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	410	
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686	ANT	-	8.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			645,75
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.697,16
Basiswerte: MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index		USD			1.685,60
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			531,98

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.593,10*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	48.624,40
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	16.887,43
Summe der Erträge	EUR	61.918,73

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-49,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-297.778,97
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.960,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.819,25
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.781,83
Summe der Aufwendungen	EUR	-326.389,85

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -264.471,12

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	565.252,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-112.292,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	452.960,38

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 188.489,26

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.488.115,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-37.667,07

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.450.448,68

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.638.937,94

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens

	2018	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	16.949.543,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-17.488,14
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-8.811,06
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-429.620,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.139.916,21
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.569.537,02
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	723,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.638.937,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.488.115,75
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-37.667,07
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	18.133.285,30

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	188.489,26	0,66
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	112.292,12	0,39
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag *****)	EUR	-8.811,06	-0,03
II. Wiederanlage	EUR	291.970,32	1,03

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

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

*****) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuervorgang ohne investmentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2015	EUR	16.496.422,46	EUR 53,961
2016	EUR	16.460.520,08	EUR 54,241
2017	EUR	16.949.543,49	EUR 58,151
2018	EUR	18.133.285,30	EUR 63,673

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 514.500,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,77 %
größter potentieller Risikobetrag	1,12 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,94 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX Europe 600 Index In EUR	50,00 %
MSCI - World Index	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	63,673
Umlaufende Anteile	STK	284.787

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 *)	2,89 %
----------------------	--------

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

Transaktionskosten**)	EUR	2.421,33
-----------------------	-----	----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018)	EUR	297.778,97
---	-----	------------

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7500% p.a.
Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Echiquier Value FCP Actions au Porteur G o.N.	1,5000% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
JOHCM European Select Values Fund Inst. Euro	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	1,0000% p.a.
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000% p.a.
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500% p.a.
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	0,5000% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

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

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

HI Topselect W

Fondsvermögen: EUR 21.910.260,41 (20.613.929,07)

Umlaufende Anteile: 322.344 (317.436)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	20.544	93,77	(98,43)
2. Bankguthaben	1.423	6,49	(0,03)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(1,80)
II. Verbindlichkeiten	-57	-0,26	(-0,26)
III. Fondsvermögen	21.910	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000AORHHC8		ANT	4.800	0	0	EUR 61,130000	293.424,00	1,34
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 119,678000	227.388,20	1,04
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 30,766000	523.022,00	2,39
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.600	0	0	EUR 49,494000	475.142,40	2,17
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 18,752000	806.336,00	3,68
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 23,682000	2.072.175,00	9,46
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 79,335000	563.278,50	2,57
HANSAzins	DE0008479098		ANT	72.500	2.500	0	EUR 24,329000	1.763.852,50	8,05
HANSAwerte	DE000AORHG59		ANT	5.500	0	0	USD 32,901000	155.226,68	0,71
Gruppeneigene Investmentanteile 2)									
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 93,320000	1.670.428,00	7,62
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	20.000	0	0	EUR 50,230000	1.004.600,00	4,59
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 136.113,470000	544.453,88	2,48
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	LU1120824682		ANT	5.000	0	0	EUR 98,660000	493.300,00	2,25
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	3.200	0	0	EUR 253,787600	812.120,32	3,71
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	2.000	0	0	EUR 168,280000	336.560,00	1,54
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720		ANT	3.100	0	0	EUR 184,040000	570.524,00	2,60
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 14,500000	297.250,00	1,36
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	33.000	0	0	EUR 14,240000	469.920,00	2,14
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	6.000	0	0	EUR 73,390000	440.340,00	2,01
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	LU1509168792		ANT	6.180	0	0	EUR 103,750000	641.175,00	2,93
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 20,875000	104.375,00	0,48
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	320	320	0	EUR 857,500000	274.400,00	1,25
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639		ANT	19.000	0	0	EUR 18,843500	358.026,50	1,63
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	7.000	0	0	EUR 65,880000	461.160,00	2,10
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 215,480000	624.892,00	2,85
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	7.700	0	0	EUR 45,558700	350.801,99	1,60
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. oN	LU1687386091		ANT	3.500	3.500	0	USD 105,570000	316.959,04	1,45
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	140.000	0	26.000	USD 4,509000	541.505,47	2,47
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	500	0	0	USD 1.903,810000	816.560,15	3,73
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 12,554900	969.282,44	4,42
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	1.000	0	0	USD 273,390000	234.518,55	1,07
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	4.000	0	0	USD 96,380000	330.705,55	1,51
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	12.000	0	0	USD 27,342100	281.454,17	1,28
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD 62,067100	718.769,76	3,29
Summe der Investmentanteile							EUR	20.543.927,10	93,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.543.927,10	93,77

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG			EUR	1.426.423,42				1.426.423,42	6,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	-6.770,33				-5.807,70	-0,03
			JPY	352.546,00				2.715,65	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	1.423.331,37	6,49
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-56.998,06			EUR	-56.998,06	-0,26
Fondsvermögen							EUR	21.910.260,41	100*)
Anteilwert							EUR	67,972	
Umlaufende Anteile							STK	322.344	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.550.862,85 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2018
Japanischer Yen	JPY	129,820000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348	ANT	-	3.600	
ATHENA UI Inh. Ant.	DE000A0Q2SF3	ANT	-	4.250	
Loys - Loys Global System I	LU0861001344	ANT	-	250	
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475	ANT	-	15.000	
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467	ANT	-	2.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.023,10
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.926,12
Basiswerte: MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index		USD			1.027,16
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD		EUR			322,41

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.691,01*)
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	196.689,38
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	5.876,46
Summe der Erträge	EUR	198.874,83

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-674,99
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-319.100,38
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.708,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-15.836,34
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-8.902,37
Summe der Aufwendungen	EUR	-355.222,37

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -156.347,54

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	337.490,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-117.826,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	219.663,99

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 63.316,45

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.055.327,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-113.499,80

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 941.828,10

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 1.005.144,55

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Entwicklung des Investmentvermögens

	2018	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	20.613.929,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-12.697,44
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-12.737,08
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	319.021,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.158.449,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.839.427,98
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.400,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.005.144,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.055.327,90
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-113.499,80
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	21.910.260,41

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	63.316,45	0,20
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	117.826,43	0,37
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag *****)	EUR	-12.737,08	-0,04
II. Wiederanlage	EUR	168.405,80	0,52

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

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

*****) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuervorgang ohne investmentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2015	EUR	20.982.826,84	EUR 62,809
2016	EUR	20.571.240,47	EUR 63,561
2017	EUR	20.613.929,07	EUR 64,939
2018	EUR	21.910.260,41	EUR 67,972

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,47 %
größter potentieller Risikobetrag	0,69 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,56 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX Europe 600 Index In EUR	30,00 %
Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	30,00 %
MSCI - World Index	20,00 %
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	67,972
Umlaufende Anteile	STK	322.344

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,61 %
----------------------	--------

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

Transaktionskosten**)	EUR	2.270,77
-----------------------	-----	----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 319.100,38

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

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

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

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500% p.a.
CS Iv.Fds 1-C.S.Lux Abs.Ret.Bd Inhaber-Ant.IBH EUR o.N.	0,6000% p.a.
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	0,8000% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	0,7500% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,9500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Alma CIF-Alma Glen.US LC Eq Fd Act. Nom. IDLA USD Acc. o.N.	0,5000% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000% p.a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

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

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

SI BestSelect

Fondsvermögen: EUR 168.115.867,27 (133.761.933,73)

Umlaufende Anteile: 1.268.063 (1.124.330)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	150.241	89,37	(95,41)
2. Derivate	-118	-0,07	(0,07)
3. Bankguthaben	18.321	10,90	(4,70)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-329	-0,20	(-0,20)
III. Fondsvermögen	168.116	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	100.000	10.000	0	EUR	49,494000	4.949.400,00	2,94
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	75.000	8.500	3.500	EUR	79,335000	5.950.125,00	3,54
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	43.500	3.500	0	EUR	48,992000	2.131.152,00	1,27
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	40.000	40.000	0	USD	32,901000	1.128.921,30	0,67
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Baring Europe Select Trust	GB0030655780		ANT	112.000	0	0	EUR	47,610000	5.332.320,00	3,17
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	234.000	34.000	10.750	EUR	26,110000	6.109.740,00	3,63
De.Inv.I - New Resources	LU0237015887		ANT	9.750	3.250	0	EUR	165,570000	1.614.307,50	0,96
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	27.000	4.500	0	EUR	168,280000	4.543.560,00	2,70
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	280.000	78.000	30.000	EUR	14,500000	4.060.000,00	2,42
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	420.000	35.000	0	EUR	14,240000	5.980.800,00	3,56
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	140.000	35.000	0	EUR	17,140500	2.399.670,00	1,43
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist. EUR o.N.	IE00BGHQDQ90		ANT	270.000	20.000	0	EUR	14,911200	4.026.024,00	2,39
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	LU1504077964		ANT	46.000	23.250	2.250	EUR	115,790000	5.326.340,00	3,17
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	LU1388735794		ANT	350.000	0	0	EUR	9,850000	3.447.500,00	2,05
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	93.000	0	0	EUR	20,875000	1.941.375,00	1,15
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	LU1046407299		ANT	3.900	1.000	900	EUR	857,500000	3.344.250,00	1,99
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	8.100	0	0	EUR	641,170000	5.193.477,00	3,09
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	GB00B28XT639		ANT	287.500	17.500	0	EUR	18,843500	5.417.506,25	3,22
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	117.500	10.500	0	EUR	45,558700	5.353.147,25	3,18
Threadn.Inv Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR o.N.	GB0030810138		ANT	1.382.500	142.500	70.000	EUR	4,031300	5.573.272,25	3,32
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP	19,152400	1.388.706,56	0,83
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	30.000	0	5.250	JPY	11.840,150000	2.736.130,80	1,63
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	370.000	0	139.750	JPY	1.435,689700	4.091.859,41	2,43
Stand.Life Inv.Gl.-Japan.Equ. D Cap.	LU0137295654		ANT	144.000	0	28.250	JPY	2.092,000000	2.320.505,32	1,38
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	51.500	0	6.500	USD	114,040000	5.038.009,86	3,00
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	500.000	0	0	USD	4,509000	1.933.948,10	1,15
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc) o.N.	IE00BD5M7338		ANT	5.000.000	5.000.000	0	USD	1,153000	4.945.314,18	2,94
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	LU0971623524		ANT	2.350	400	700	USD	1.903,810000	3.837.832,73	2,28
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	477.000	130.000	0	USD	12,450000	5.094.274,07	3,03
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	22.000	2.750	2.500	USD	273,390000	5.159.408,11	3,07
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	257.500	20.000	0	USD	18,230000	4.026.785,33	2,40
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	225.000	0	0	USD	13,640000	2.632.639,93	1,57
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	62.000	5.750	10.000	USD	96,380000	5.125.936,09	3,05
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	21.000	3.250	2.500	USD	261,440000	4.709.620,42	2,80
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	110.000	12.500	15.000	USD	51,410000	4.851.040,10	2,89
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	57.250	8.400	7.250	USD	101,975300	5.008.008,52	2,98
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	150.000	17.500	42.500	USD	27,342100	3.518.177,14	2,09
Summe der Investmentanteile							EUR		150.241.084,22	89,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR		150.241.084,22	89,37

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	50				500,00	0,00
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	50				-26.500,00	-0,02
ESTX 50 Index Futures 21.09.2018	DE0009652388		STK	100				-57.000,00	-0,03
FT-SE 100 Index Futures 21.09.2018	XC0009658037		STK	40				-53.767,64	-0,03
S&P 500 Index 20.09.2018	XC0009690048		STK	2				18.957,75	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-117.809,89	-0,07
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG			EUR	10.452.816,59				10.452.816,59	6,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	48.200,00				53.767,64	0,03
			GBP	-15.854,79				-17.686,20	-0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	35.355,38				31.236,81	0,02
			USD	5.509.936,15				4.726.516,11	2,81
			JPY	399.167.588,00				3.074.777,29	1,83
Summe der Bankguthaben							EUR	18.321.428,24	10,90
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-328.835,30			EUR	-328.835,30	-0,20
Fondsvermögen							EUR	168.115.867,27	100*)
Anteilwert							EUR	132,577	
Umlaufende Anteile							STK	1.268.063	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,58 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 126.623.424,86 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.08.2018
Schweizer Franken	CHF	1,131850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,896450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,820000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
IFEU	INTERCONTINENTAL EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	ANT	-	16.250	
Threadn.Spec.I.-Gl.Equ.Inc. Fd Namens-Ant. I ACC EUR o.N.	GB00B1Z2NS66	ANT	-	965.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinigen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DJES 50 Index (Price) (EUR), DJS 50 Index (Price) (EUR)		EUR			12.541,07
Basiswert: FTSE 100 Index		GBP			3.480,85
Basiswert: S&P 500 Index		USD			15.195,15
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.425,46
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF		EUR			2.506,70
USD		EUR			1.623,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	14.398,23
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	757.517,94
3. Sonstige Erträge 1)	EUR	171.968,73
Summe der Erträge	EUR	943.884,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.469,69
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.631.974,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-77.160,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16.207,04
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-70.120,24
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.799.931,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-1.856.046,38
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.355.477,88
2. Realisierte Verluste	EUR	-454.063,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.901.414,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.045.367,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	14.059.495,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	607.362,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.666.858,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.712.226,24

Entwicklung des Investmentvermögens

	2018	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	133.761.933,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-11.241,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-25.034,80
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	18.756.986,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	44.936.760,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-26.179.774,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-79.003,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.712.226,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	14.059.495,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	607.362,96
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	168.115.867,27

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.045.367,93	0,82
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen **)	EUR	454.063,57	0,36
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ***)	EUR	-25.034,80	-0,02
II. Wiederanlage	EUR	1.474.396,70	1,16

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

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

***) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuervorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2015	EUR	114.838.190,74	EUR 109,084
2016	EUR	97.576.183,89	EUR 112,711
2017	EUR	133.761.933,73	EUR 118,970
2018	EUR	168.115.867,27	EUR 132,577

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 11.454.572,34

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,86 %
größter potentieller Risikobetrag	1,31 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,08 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

STOXX Europe 600 Index In EUR	50,00 %
MSCI - World Index	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	132,577
Umlaufende Anteile	STK	1.268.063

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	2,64 %
----------------------	--------

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

Transaktionskosten**)	EUR	14.770,88
-----------------------	-----	-----------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018)	EUR	2.631.974,24
---	-----	--------------

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für 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.
HANSAwerte	1,3000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Baring Europe Select Trust	1,5000% p.a.
Comgest Growth Europe Cap	1,5000% p.a.
De.Inv.I - New Resources	0,7500% p.a.
DWS TOP ASIEN	1,4500% p.a.
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs X Dist.EUR o.N.	0,7500% p.a.
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,5000% p.a.
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	0,7500% p.a.
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000% p.a.
LOYS - LOYS Global System Inhaber-Anteile N o.N.	0,1600% p.a.
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500% p.a.
M&G Inv.(7)-M&G Euro.Str.Val. Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	0,7500% p.a.
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500% p.a.
Threadn.Invnt Fds-Europ.Sel.Fd Namens-Anteile I Acc EUR oN	1,0000% p.a.
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.
AB FCP I-American Growth I	0,0500% p.a.
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000% p.a.
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.	0,7500% p.a.
CS Inv.Fds 2-CS L Gl.Sec.Eq.Fd I USD	0,9000% p.a.
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000% p.a.
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,8000% p.a.
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,2500% p.a.
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500% p.a.
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000% p.a.
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000% p.a.
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000% p.a.
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000% p.a.
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,2500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

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

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

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 2017 bis 31. August 2018 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 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

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 2017 bis 31. August 2018 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 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

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 2017 bis 31. August 2018 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 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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	0,1047200	0,1047200	0,1047200
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⁾	-	-	0,0695200
	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	0,0344600	0,0344600	0,0344600
	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	-	-	0,0278700
	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	0,1047200	0,1047200	0,1047200
	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	0,0750700	0,0750700	0,0750700
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⁾	0,0076775	0,0253900	0,0253900
	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	-	-	0,0246800
	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	0,0001000	0,0001000
	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	-	-	0,0001000
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⁾	0,0470100	0,0470100	0,0470100

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.

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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	0,1405100	0,1405100	0,1405100
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⁾	-	-	0,0525200
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1246700	0,1246700
	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	0,0303200	0,0303200	0,0303200
	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	-	-	0,0237600
	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	0,0025600	0,0025600	0,0025600
	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	0,1404100	0,1404100	0,1404100
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0001000	0,0001000	0,0001000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0539000	0,0539000	0,0539000
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⁾	0,0061100	0,0167500	0,0167500
	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	-	-	0,0165800
	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⁾	0,0006400	0,0008000	0,0008000
	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	-	-	0,0000900
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⁾	0,0262900	0,0262900	0,0262900

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.

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

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	0,0681600	0,0681600	0,0681600
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0093300	0,0093300	0,0093300
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0681600	0,0681600	0,0681600
	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	0,0091300	0,0091300	0,0091300
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⁾	0,0010000	0,0475400	0,0475400
	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	-	-	0,0465400
	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	0,0000100	0,0000100
	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	-	-	0,0000100
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⁾	0,1012100	0,1012100	0,1012100

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 (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) 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 Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

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. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger 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 Prü-

fungshandlungen 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

Aktiangewinne 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 vorgenommen. 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 den 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 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.com

www.hansainvest.com

HANSAINVEST